

RAPORT DOTYCZĄCY STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO PRZEZ KOFOLA S.A.

W wykonaniu obowiązku określonego w § 91 ust. 5 pkt. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim oraz § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Zarząd KOFOLA S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) przekazuje niniejszym do publicznej wiadomości oświadczenie o stosowaniu przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego w 2008 roku, przy czym dotyczy on działania i funkcjonowania spółki HOOP S.A., która z dniem 30 maja 2008 roku połączyła się ze Spółką Kofola SPV Sp. z o. o., i obecnie działa pod firmą KOFOLA S.A.

A) Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

Na podstawie § 29 ust.2. Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („Giełda”, „GPW”), KOFOLA S.A. powinna stosować zasady ładu korporacyjnego, które Rada Giełdy może uchwalić dla spółek akcyjnych, których akcje są dopuszczone do obrotu giełdowego. Z dniem 4 lipca 2007 r. Uchwałą Nr 12/1170/2007 Rada Giełdy przyjęła zasady ładu korporacyjnego w postaci „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” („Dobre praktyki”, „zasady ładu korporacyjnego”). Zbiór zasad ładu korporacyjnego jest publicznie dostępny na stronie prowadzonej przez GPW pod adresem: <http://corp-gov.gpw.pl/>.

B) Zasady ładu korporacyjnego, które nie były przez Spółkę stosowane

W 2008 roku Spółka stosowała wszystkie zasady, o których mowa w Dobrych Praktykach spółek notowanych na GPW, z wyjątkiem kilku zasad, o czym zgodnie z § 29 ust.3 Regulaminu Giełdy, Spółka informowała w drodze raportów bieżących. Najczęstszą przyczyną odstępiania od stosowania danej zasady były szerokie i dynamiczne zmiany w Spółce na szczeblu właścicielskim i organizacyjnym.

Raportem bieżącym nr 2/2008 z dnia 2 stycznia 2008r. Spółka poinformowała, że nie stosuje zasady, o której mowa w pkt. 7 III części Dobrych Praktyk, która zaleca funkcjonowanie w ramach Rady Nadzorczej co najmniej komitetu audytu. Na dzień 2 stycznia 2008r. Rada Nadzorcza składała się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków (tj. 5 członków) i Rada Nadzorcza Spółki pełniła jedynie częściowo zadania komitetu audytu, o których mowa w Załączniku nr 1 do *Zaleceń Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2007r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady nadzorczej* („Załącznik nr 1”). Ww. zasadę Spółka zaczęła stosować w późniejszym czasie w roku 2008r.

Raportem bieżącym nr 25/2008 z dnia 8 lipca 2008 r. Spółka poinformowała, że nie zastosowała zasady, o której mowa w pkt. 1 ppkt. 5. II części Dobrych Praktyk (umieszczenie na stronie internetowej Spółki udostępnionych Spółce uzasadnień kandydatur zgłaszanych do zarządu i rady nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi, w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały na planowanym Walnym Zgromadzeniu z należyтым rozeznaniem). Zasada ta nie została dochowana, ponieważ w związku z trwającym procesem integracji Grupy Kapitałowej KOFOLA (po dokonanych połączeniach spółek HOOP S.A. i Kofola SPV Sp. z o.o.), Zarząd rekomendował Walnemu Zgromadzeniu nie podejmowanie uchwał dotyczących zmian w składzie Zarządu na ówczesnym etapie tego procesu.

Raportem bieżącym nr 45/2008 z dnia 25 listopada 2008r. Spółka poinformowała o niezastosowaniu postanowień pkt. 1 ppkt. 3 III części Dobrych Praktyk, tj. o nie zaopiniowaniu przez Radę Nadzorczą Spółki spraw mających być przedmiotem uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, zwołanego na dzień 26 listopada 2008r. Zarząd Spółki wystąpił do Rady Nadzorczej o przedmiotową opinię, jednakże w następstwie zmniejszenia liczby członków Rady Nadzorczej w stosunku do wymaganej przez Statut Spółki minimalnej liczby członków Rady Nadzorczej (spowodowanej rezygnacją Pana Marka Jutkiewicza i Pana Jacka Zbikowskiego z funkcji członków Rady Nadzorczej), Rada Nadzorcza nie mogła podjąć ważnej uchwały. Jednocześnie Zarząd poinformował, że ww. zasada ładu korporacyjnego nie została zastosowana w sposób incydentalny, natomiast na dzień 26 listopada 2008r. zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, które w porządku obrad przewidywało min. podjęcie uchwał w przedmiocie zmian w składzie osobowym Rady Nadzorczej.

Raportem bieżącym nr 56/2008 z dnia 23 grudnia 2008r. Spółka poinformowała o tymczasowej niemożności zastosowania przez Spółkę postanowień pkt. 6 oraz pkt. 7 III części Dobrych Praktyk, tj. zasady dotyczącej spełniania kryterium niezależności przez przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej oraz zasady dotyczącej powołania komitetu audytu w ramach Rady Nadzorczej. Z uwagi na to, iż w dniu 23 grudnia 2008 roku nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki tj. weszła w życie uchwała NWZA Spółki z dnia 26 listopada 2008 roku dotycząca odwołania wszystkich Członków Rady Nadzorczej, oraz na dzień sporządzania ww. raportu zostało powołanych dwóch nowych Członków Rady Nadzorczej, Spółka do czasu powołania Rady Nadzorczej w pełnym wymaganym składzie nie miała możliwości realizowania postanowień Dobrych Praktyk, o których mowa powyżej. Jednocześnie Zarząd zapewnił, że podejmowane są czynności mające na celu jak najszybsze powołanie pozostałych członków Rady Nadzorczej przez uprawnionego akcjonariusza tj. KSM Investment SA, zgodnie z obowiązującymi od dnia 23 grudnia 2008 roku postanowieniami zmienionego Statutu.

Na dzień sporządzania niniejszego oświadczenia, w obrębie Rady Nadzorczej Spółki jeden z członków Rady Nadzorczej spełnia kryterium niezależności, natomiast Rada Nadzorcza powołała Komitet Audytu, w skład którego weszli wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej (w tym jeden niezależny członek Rady Nadzorczej, posiadający kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów) oraz Komitet Wynagrodzeń.

C) Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Za przygotowanie sprawozdań finansowych odpowiada Dział Księgowości z dyrektorem finansowym i głównym księgowym na czele. Sprawozdania półroczne i roczne podlegają weryfikacji przez niezależnego audytora, którym obecnie jest firma BDO Numerica. Wyboru biegłego rewidenta zgodnie ze Statutem dokonuje Rada Nadzorcza Spółki. Istotne kwestie dotyczące sprawozdań okresowych, które nie podlegają weryfikacji przez audytora, są konsultowane z audytorem w celu uniknięcia w kolejnych raportach ewentualnych znaczących korekt. System kontroli wewnętrznej opiera się na wielokrotnej weryfikacji przeprowadzanej przez różne osoby na podstawie posiadanych zakresów czynności. KOFOLA S.A. prowadzi księgi rachunkowe w systemie MFG-PRO. System posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych. W procesie przygotowywania sprawozdań finansowych bierze udział ściśle określony zespół pracowników, pozostałe osoby nie mają dostępu do danych będących podstawą ich sporządzania. Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości.

D) Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Akcjonariat KOFOLA S.A. - stan według wiedzy Spółki na dzień 31 grudnia 2008 roku:

I. KSM INVESTMENT SA

13.395.373 akcji, co stanowiło 51,18% udziału w kapitale zakładowym KOFOLA S.A.

13.395.373 głosów, stanowiło 51,18% ogólnej liczby głosów na WZA KOFOLA S.A.

II. CED GROUP S. a r.l.

11.256.959 akcji, co stanowiło 43,01 % udziału w kapitale zakładowym KOFOLA S.A.

11.256.959 głosów, co stanowiło 43,01 % ogólnej liczby głosów na WZA KOFOLA S.A.

Na dzień 31 grudnia 2008r. kapitał zakładowy wynosił 26.171.918 PLN i dzielił się na 26.171.918 akcji uprawniających do 26.171.918 głosów.

E) Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

W Spółce nie istnieją papiery wartościowe, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

F) Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

Zgodnie ze Statutem Spółki nie istnieją takie ograniczenia.

G) Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta

Zgodnie ze Statutem Spółki nie istnieją takie ograniczenia.

H) Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

ZASADY POWOŁYWANIA CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

Od dnia 11 grudnia 2008 r., kiedy zarejestrowano istotne zmiany statutu Spółki, Rada Nadzorcza składa się od 5 (słownie: pięciu) do 6 (słownie: sześciu) członków, w tym jednego niezależnego członka Rady Nadzorczej, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem, że:

a) tak długo, jak spółka KSM Investment SA z siedzibą w Luksemburgu („KSM”) jest akcjonariuszem Spółki posiadającym co najmniej 35% akcji w kapitale zakładowym Spółki, KSM będzie powoływać i odwoływać 3 (trzech) członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego – powołanie i odwołanie członka Rady Nadzorczej przez KSM, następuje w drodze pisemnego oświadczenia skierowanego do Spółki oraz zainteresowanej osoby i jest skuteczne od daty złożenia takiego oświadczenia zainteresowanej osobie.

b) tak długo, jak CED GROUP S. à r.l., spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („CED”) jest akcjonariuszem Spółki posiadającym co najmniej 15% akcji w kapitale zakładowym Spółki, CED będzie powoływać i odwoływać 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej, w tym Wiceprzewodniczącego – powołanie i odwołanie członka Rady Nadzorczej przez CED, następuje w drodze pisemnego oświadczenia skierowanego do Spółki oraz zainteresowanej osoby i jest skuteczne od daty złożenia takiego oświadczenia zainteresowanej osobie.

ZASADY POWOŁYWANIA CZŁONKÓW ZARZĄDU

1. Zarząd liczy od 5 do 8 członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Członkowie Zarządu Spółki mogą pełnić następujące funkcje:
 - a) Prezes Zarządu Spółki,
 - b) Dyrektor Finansowy – Członek Zarządu Spółki,
 - c) Dyrektor Operacyjny – Członek Zarządu Spółki,
 - d) Dyrektor Sprzedaży – Członek Zarządu Spółki,
 - e) Dyrektor Marketingu – Członek Zarządu Spółki,
 - f) Dyrektor ds. Zasobów Ludzkich oraz Usług – Członek Zarządu Spółki,
 - g) Dyrektor ds. Rozwoju – Członek Zarządu Spółki,
 - h) Dyrektor Zarządzający – Członek Zarządu Spółki.
2. Z zastrzeżeniem innych postanowień Statutu Spółki uchwała w sprawie powołania lub odwołania wszystkich lub poszczególnych członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu zapada zwykłą większością głosów.
3. W przypadku odwołania członka lub członków Zarządu, skutkującego tym, że w Zarządzie pozostanie mniej niż 5 członków, Rada Nadzorcza zobowiązana jest powołać co najmniej jednego nowego członka Zarządu na tym samym posiedzeniu.
4. W przypadku wygaśnięcia mandatu członka Zarządu na skutek wystąpienia innych okoliczności niż odwołanie członka (członków) Zarządu, w wyniku czego w Zarządzie pozostanie mniej niż 5 członków, Rada Nadzorcza jest zobowiązana do powołania co najmniej jednego nowego członka Zarządu na najbliższym posiedzeniu.
5. Członek Zarządu, który złożył rezygnację zobowiązany jest pisemnie poinformować o tym Radę Nadzorczą oraz pozostałych członków Zarządu.
6. Kadencja członków Zarządu trwa pięć lat. Członkowie Zarządu mogą być powoływani na następne kadencje. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji.
7. Mandaty członków Zarządu wygasają zgodnie z art. 369 § 4 kodeksu spółek handlowych. Jeżeli w trakcie trwania kadencji Zarządu Spółki dokonano wyboru uzupełniającego lub rozszerzającego, mandat nowopowołanego członka Zarządu wygasa równocześnie z mandatami pozostałych członków Zarządu Spółki.

KOMPETENCJE RADY NADZORCZEJ

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy między innymi:

- a) ocena sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
- b) ocena sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki i sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Spółki, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
- c) kontrola wykonania budżetów,
- d) udzielanie zgody na wypłatę Akcjonariuszom zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy,
- e) udzielanie zgody na ustanowienie prokury lub pełnomocnictwa ogólnego,
- f) opiniowanie spraw, które mają być przedmiotem obrad na Walnym Zgromadzeniu,
- g) sprawy wymienione poniżej.

Tak długo, jak CED jest akcjonariuszem Spółki posiadającym co najmniej 15% akcji w kapitale zakładowym Spółki uchwały Rady Nadzorczej podjętej większością 80% głosów obecnych na posiedzeniu Rady Nadzorczej będą wymagały następujące sprawy:

- a) zatwierdzenie skonsolidowanego planu ekonomiczno-finansowego („budżet”) grupy kapitałowej Spółki opracowanego przez Zarząd Spółki, wprowadzanie zmian do przyjętego w Spółce formatu budżetu;
- b) zatwierdzenie długoterminowych planów działania Spółki opracowanych przez Zarząd;
- c) udzielanie zgody na objęcie, nabycie czy zbycie udziałów lub akcji w innych podmiotach, a także na przystąpienie do spółki handlowej lub cywilnej, przez Spółkę lub jakąkolwiek spółkę z grupy kapitałowej Spółki, o wartości przekraczającej kwotę 8.000.000,00 EUR lub jej równowartość, które nie były przewidziane w budżecie;
- d) udzielanie zgody na podwyższenie kapitału zakładowego, sprzedaż przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części, podział, połączenie lub przekształcenie jakiejkolwiek spółki z grupy kapitałowej Spółki, o wartości aktywów przekraczającej 15% aktywów Spółki, wykazanych w sprawozdaniu finansowym za ostatni rok obrotowy, które nie były przewidziane w budżecie;
- e) udzielanie zgody na zawarcie przez Spółkę lub jakąkolwiek spółkę z grupy kapitałowej Spółki nieprzewidzianej w budżecie umowy przewidującej zobowiązanie Spółki lub takiej spółki z grupy kapitałowej Spółki, o wartości przekraczającej kwotę:
 - 30.000.000,00 EUR lub jej równowartość - w zakresie czynności podejmowanych w normalnym toku działalności operacyjnej;
 - 3.000.000,00 EUR lub jej równowartość - w zakresie czynności podejmowanych poza normalnym tokiem działalności operacyjnej;
- f) udzielanie zgody na zawarcie przez Spółkę lub jakąkolwiek spółkę z grupy kapitałowej Spółki (działającej jako pożyczkodawca) nieprzewidzianej w budżecie umowy pożyczki (lub innej podobnej umowy z zakresu zadłużenia finansowego) o wartości przekraczającej kwotę 2.000.000,00 EUR lub jej równowartość, za

- wyjątkiem odroczenia płatności („kredytu kupieckiego”) w zakresie normalnego toku działalności operacyjnej;
- g) udzielanie zgody na udzielanie przez Spółkę lub jakąkolwiek spółkę z grupy kapitałowej Spółki nieprzewidzianych w budżecie poręczeń (lub innych form przyjęcia odpowiedzialności za zobowiązania podmiotów trzecich) o wartości przekraczającej kwotę 2.000.000,00 EUR lub jej równowartość;
 - h) udzielanie zgody na, nieprzewidziane w budżecie, nabycie lub zbycie nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości (w prawie użytkowania wieczystego nieruchomości) o wartości przekraczającej kwotę 5.000.000,00 EUR lub jej równowartość, przez Spółkę lub jakąkolwiek spółkę z grupy kapitałowej Spółki;
 - i) udzielanie zgody, na nieprzewidziane w budżecie, rozporządzenie jakimikolwiek prawami własności intelektualnej Spółki lub jakiejkolwiek spółki z grupy kapitałowej Spółki, o rzeczywistej wartości rynkowej przekraczającej kwotę 1.000.000,00 EUR lub jej równowartość;
 - j) udzielanie zgody na, nieprzewidziane w budżecie, rozporządzenie przez Spółkę lub jakąkolwiek spółkę z grupy kapitałowej Spółki aktywami o wartości przekraczającej 15% aktywów netto Spółki (lub 15% aktywów netto danej spółki z grupy kapitałowej Spółki), wykazanych w sprawozdaniu finansowym za ostatni rok obrotowy;
 - k) udzielanie zgody na likwidację jakiejkolwiek spółki z grupy kapitałowej Spółki, której wartość aktywów przekracza 15% aktywów Spółki wykazanych w sprawozdaniu finansowym za ostatni rok obrotowy;
 - l) ustalanie zasad i warunków wynagradzania członków Zarządu Spółki oraz członków zarządów i rad nadzorczych spółek z grupy kapitałowej Spółki, jeżeli roczne całkowite wynagrodzenie (z uwzględnieniem wszelkich premii, nagród, odpraw i innych świadczeń o podobnym charakterze) danej osoby miałyby przekroczyć następujące limity:
 - w przypadku członków Zarządu Spółki - 700.000,00 PLN
 - w przypadku członków zarządów innych niż Spółka, spółek z grupy kapitałowej Spółki - 700.000,00 PLN
 - w przypadku członków rad nadzorczych innych niż Spółka spółek z grupy kapitałowej Spółki - 100.000,00 PLN;
 - m) zawieszenie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, na zasadach i w terminach wynikających z przepisów kodeksu spółek handlowych;
 - n) zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki oraz wszelkich zmian do tego regulaminu
 - o) uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej Spółki, a także wszelkich zmian do tego regulaminu;
 - p) wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki i spółek z grupy kapitałowej Spółki,
 - q) udzielanie zgody na zawarcie przez Spółkę lub jakąkolwiek spółkę z grupy kapitałowej Spółki umowy dotyczącej transakcji z podmiotem powiązanym ze (i) Spółką lub (ii) jakąkolwiek spółką z grupy kapitałowej Spółki lub (iii) akcjonariuszem, współnikiem lub członkiem Rady Nadzorczej lub Zarządu Spółki lub jakiejkolwiek spółki z grupy kapitałowej Spółki;
 - r) od dnia w którym Pan Janis Samaras przestanie pełnić funkcję Prezesa Zarządu Spółki: powoływanie innej osoby na Prezesa Zarządu Spółki oraz odwoływanie tej osoby;
 - s) powoływanie oraz odwoływanie Dyrektora Finansowego - Członka Zarządu Spółki;
 - t) powoływanie członków Zarządu Spółki, innych niż Prezes Zarządu Spółki oraz Dyrektor Finansowy - Członek Zarządu Spółki;

- u) wyrażanie zgody na powoływanie Krajowych Dyrektorów Generalnych (tj. członków kluczowego kierownictwa Spółki, nie stanowiących jednak członków Zarządu Spółki, powoływanych po jednym dla krajów, w których Spółka, samodzielnie lub poprzez spółki zależne, prowadzi działalność operacyjną) lub nawiązanie z nimi stosunku umownego przez Spółkę lub przez spółki z grupy kapitałowej Spółki;
- v) od dnia w którym nastąpi czwarte z kolei po dniu 26 listopada 2008r. odwołanie: (i) członka Zarządu Spółki innego niż Prezes Zarządu Spółki lub Dyrektor Finansowy – Członek Zarządu Spółki lub (ii) Krajowego Dyrektora Generalnego: odwołanie członka Zarządu Spółki innego niż Prezes Zarządu Spółki lub Dyrektor Finansowy- Członek Zarządu Spółki;
- w) od dnia w którym nastąpi czwarte z kolei po dniu 26 listopada 2008r. odwołanie: (i) członka Zarządu Spółki innego niż Prezes Zarządu Spółki lub Dyrektor Finansowy – Członek Zarządu Spółki lub (ii) Krajowego Dyrektora Generalnego: wyrażanie zgody na odwołanie Krajowych Dyrektorów Generalnych lub rozwiązanie z nimi stosunku umownego przez Spółkę lub przez spółki z grupy kapitałowej Spółki.

KOMPETENCJE ZARZĄDU

Reprezentacja Spółki i obowiązki Zarządu

1. Zarząd reprezentuje Spółkę na zewnątrz oraz podejmuje decyzje we wszystkich sprawach, które zgodnie ze Statutem Spółki oraz bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawnymi nie zostały zastrzeżone do kompetencji pozostałych organów Spółki.
2. Oświadczenia woli w imieniu Spółki składają dwaj członkowie Zarządu działający łącznie.
3. Zarząd zobowiązany jest do przedstawienia Radzie Nadzorczej budżetu na kolejny rok obrotowy, najpóźniej na 2 miesiące przed rozpoczęciem takiego kolejnego roku obrotowego Spółki.
4. W przypadku niezatwierdzenia planu ekonomiczno-finansowego (budżetu) przez Radę Nadzorczą, Zarząd Spółki będzie prowadził działalność w oparciu o ostatni zatwierdzony roczny plan ekonomiczno-finansowy.
5. Zarząd zobowiązany jest do przygotowywania i przedkładania Radzie Nadzorczej Spółki miesięcznych raportów z realizacji skonsolidowanego wyniku ekonomiczno-finansowego (budżetu) Spółki w terminie 20 dni od dnia zakończenia każdego miesiąca.

Podejmowanie uchwał

1. Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał na posiedzeniach zwoływanych w miarę potrzeby. Uchwały zapadają zwykłą większością głosów, a przy równej liczbie głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
2. Następujące sprawy wymagają uchwały Zarządu:
 - a) przyjęcie budżetu,
 - b) udzielanie zgody na objęcie, nabycie lub zbycie udziałów lub akcji w innych podmiotach, a także na przystąpienie do spółki handlowej lub cywilnej przez Spółkę lub jakąkolwiek spółkę z grupy kapitałowej Spółki,
 - c) udzielenie zgody na podwyższenie kapitału zakładowego, sprzedaż przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części, podział, połączenie lub przekształcenie Spółki lub jakiegokolwiek spółki z grupy kapitałowej Spółki,
 - d) udzielanie zgody na nabycie lub zbycie nieruchomości przez Spółkę lub jakąkolwiek spółkę z grupy kapitałowej Spółki, prawa użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,
 - e) udzielanie zgody na zaciągnięcie zobowiązania lub dokonanie rozporządzenia przez Spółkę lub jakąkolwiek spółkę z grupy

kapitałowej Spółki ich aktywami w ramach czynności innych niż związane z bieżącą działalnością Spółki lub jakiejkolwiek spółki z grupy kapitałowej Spółki, które nie zostały przewidziane w budżecie Spółki lub spółki z grupy kapitałowej Spółki, i których wartość na podstawie jednej lub kilku powiązanych czynności prawnych – przekroczy kwotę 1.000.000,- PLN (słownie: jeden milion złotych),

- f) udzielenie zgody na likwidację jakiejkolwiek spółki z grupy kapitałowej Spółki,
 - g) ustalanie zasad i warunków wynagradzania zarządów i rad nadzorczych spółek z grupy kapitałowej Spółki,
 - h) udzielanie zgody na zmiany umowy spółki (statutu) oraz zatwierdzanie regulaminu rady nadzorczej i zarządu w spółkach z grupy kapitałowej Spółki,
 - i) udzielenie przez Spółkę lub spółki z grupy kapitałowej Spółki poręczeń lub ustanowienie zabezpieczenia na majątku Spółki lub spółek z grupy kapitałowej Spółki tytułem zabezpieczenia wykonania zobowiązań innych podmiotów niż spółki zależne z grupy kapitałowej Spółki.
3. Zarząd uchwała regulamin działania Zarządu, który podlega zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą.
4. Z zastrzeżeniem innych postanowień Statutu Spółki do kompetencji Zarządu należy wyrażenie zgody na nabycie lub zbycie nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości przez Spółkę lub jakąkolwiek spółkę z grupy kapitałowej Spółki (wyłącza się stosowanie art. 393 pkt 4) kodeksu spółek handlowych).

UPRAWNIENIA W ZAKRESIE PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI

- a. Kapitał zakładowy może być podwyższany i obniżany na zasadach i w trybie określonym w kodeksie spółek handlowych.
- b. Podwyższenie kapitału zakładowego może być dokonane poprzez emisję nowych akcji bądź poprzez zwiększenie wartości nominalnej dotychczasowych akcji.
- c. Akcje mogą być obejmowane w zamian za wkłady pieniężne lub niepieniężne.
- d. Objęcie nowych akcji może nastąpić w drodze subskrypcji prywatnej (tj. złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata), subskrypcji zamkniętej (tj. zaoferowania akcji wyłącznie Akcjonariuszom, którym służy prawo poboru) oraz subskrypcji otwartej (tj. zaoferowania akcji w drodze ogłoszenia zgodnie z art. 440 § 1 kodeksu spółek handlowych, skierowanego do osób, którym nie służy prawo poboru). O wyborze sposobu objęcia nowych akcji w kapitale zakładowym Spółki zdecyduje uchwała Walnego Zgromadzenia.
- e. Dotychczasowym Akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo pierwszeństwa przy obejmowaniu akcji w podwyższanym kapitale zakładowym Spółki proporcjonalnie do liczby posiadanych akcji („Prawo poboru”).
- f. Wyłączenie w całości lub w części Prawa poboru może nastąpić w trybie określonym w art. 433 § 2 kodeksu spółek handlowych.
- g. Z zastrzeżeniem postanowień art. 442 § 1 kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może podwyższyć kapitał zakładowy przeznaczając na to środki z kapitału zapasowego lub kapitałów rezerwowych utworzonych z zysku („Podwyższenie kapitału zakładowego ze środków Spółki”).
- h. Nowe akcje w kapitale zakładowym podwyższonym ze środków Spółki (akcje gratisowe) przysługują Akcjonariuszom w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji w dotychczasowym kapitale zakładowym.
- i. Prawo głosu z akcji w podwyższonym kapitale zakładowym przysługuje od dnia rejestracji tego podwyższenia kapitału zakładowego bez względu na to czy akcje te zostały opłacone w całości przed zarejestrowaniem kapitału zakładowego czy też tylko w części.

Nabywanie własnych akcji przez Spółkę

Spółka może nabywać własne akcje w przypadkach, o których mowa w art. 362 kodeksu spółek handlowych po uprzednim uzyskaniu zgody Walnego Zgromadzenia.

I) Opis zasad zmiany statutu spółki emitenta

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki oraz postanowieniami kodeksu spółek handlowych zmiana Statutu Spółki wymaga zgody Zgromadzenia Akcjonariuszy. W związku z brakiem szczegółowych zapisów w tym przedmiocie w Statucie Spółki, tryb zmiany Statutu Spółki następuje zgodnie z postanowieniami kodeksu spółek handlowych.

J) Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

ZWOŁYWANIE WALNYCH ZGROMADZEŃ

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd corocznie, nie później niż w terminie 6 (słownie: sześciu) miesięcy po zakończeniu roku obrotowego.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd z własnej inicjatywy, na wniosek Rady Nadzorczej lub na wniosek Akcjonariuszy reprezentujących nie mniej niż 1/10 (słownie: jedną dziesiątą) kapitału zakładowego Spółki. Zgromadzenie powinno zostać zwołane w ciągu 2 (słownie: dwóch) tygodni od dnia zgłoszenia takiego wniosku z terminem odbycia Zgromadzenia wyznaczonym: (i) w przypadku Zgromadzenia zwołanego na wniosek Akcjonariuszy, z zastrzeżeniem art. 400 § 1 zd. 2 kodeksu spółek handlowych, w terminie wskazanym w tym wniosku, a jeżeli dotrzymanie tego terminu napotyka na istotne przeszkody, w najbliższym terminie, umożliwiającym rozstrzygnięcie przez Walne Zgromadzenie spraw, wnoszonych pod jego obrady oraz (ii) w innych przypadkach w ciągu 6 (słownie: sześciu) tygodni od dnia zgłoszenia takiego wniosku.
3. W razie niezwołania Walnego Zgromadzenia przez Zarząd w przepisany terminie, prawo jego zwołania przysługiwać będzie wnioskodawcom.
4. Wniosek o zwołanie Walnego Zgromadzenia powinien określać sprawy wnoszone pod obrady i zawierać uzasadnienie.
5. Walne Zgromadzenia zwołuje się na dzień uznawany w Polsce za dzień roboczy.
6. Walne Zgromadzenia zwoływane są za pomocą ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, dokonanego co najmniej na trzy tygodnie przed terminem Walnego Zgromadzenia.
7. Odwołanie lub zmiana terminu Walnego Zgromadzenia, które zostało zwołane na wniosek Akcjonariuszy możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach Walne Zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody (siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe.
8. Zawiadomienia i protokoły z Walnych Zgromadzeń są sporządzane w języku polskim, w języku polskim prowadzone są też obrady.

PODEJMOWANIE UCHWAŁ PRZEZ WALNE ZGROMADZENIE

- a) Z zastrzeżeniem postanowień art. 404 kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach przewidzianych

- w kodeksie spółek handlowych oraz w Statucie i objętych porządkiem obrad danego Zgromadzenia.
- b) Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany.
 - c) Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego upoważniona, a w przypadku braku takiego upoważnienia, najstarszy wiekiem członek Rady Nadzorczej obecny na Zgromadzeniu. W razie nieobecności tych osób, Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd, lub Akcjonariusz posiadający największą ilość akcji Spółki. W razie spełnienia kryterium największej ilości akcji Spółki przez dwóch lub więcej Akcjonariuszy, Walne Zgromadzenie otwiera najstarszy wiekiem spośród tych Akcjonariuszy.
 - a) Walne Zgromadzenie jest ważne i władne podejmować wiążące uchwały jeśli uczestniczą w nim Akcjonariusze posiadający akcje stanowiące co najmniej 50% (słownie: pięćdziesiąt procent) kapitału zakładowego. W przypadku braku *quorum* w pierwszym terminie Walnego Zgromadzenia, Zarząd niezwłocznie zwoła ponownie Walne Zgromadzenie z terminem wyznaczonym na dzień nie wcześniejszy niż po upływie 4 tygodni od pierwszego Walnego Zgromadzenia, z tym samym porządkiem obrad ze wskazaniem, iż jest to drugi termin, w którym Walne Zgromadzenie będzie ważne niezależnie od wielkości reprezentowanego na nim kapitału zakładowego.
 - b) Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów kodeksu spółek handlowych oraz odmiennych postanowień Statutu uchwały zapadają zwykłą większością głosów. Tak długo, jak CED GROUP S. à r.l., spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prawa Wielkiego Księstwa Luksemburga, z siedzibą w Luksemburgu („CED”) jest akcjonariuszem Spółki posiadającym co najmniej 15% akcji w kapitale zakładowym Spółki podjęcie uchwały Walnego Zgromadzenia w następujących sprawach wymaga większości 70% (słownie: siedemdziesięciu procent) głosów oddanych „za” uchwałą:
 - a. wypłata dywidendy akcjonariuszom w kwocie przekraczającej 75% (słownie: siedemdziesiąt pięć procent) zysku netto osiągniętego przez Spółkę w poprzednim roku obrotowym;
 - b. powoływanie i odwoływanie niezależnego członka Rady Nadzorczej;
 - c. odwoływanie lub zawieszanie w czynnościach członków Zarządu Spółki.
6. Walne Zgromadzenie uchwała regulamin Walnego Zgromadzenia, określający szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał. W przypadku zmiany regulaminu, dokonane zmiany wchodzi w życie najwcześniej począwszy od następnego Walnego Zgromadzenia.

KOMPETENCJE WALNEGO ZGROMADZENIA

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą w szczególności sprawy:

- a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i działalności grupy kapitałowej Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za ubiegły rok obrotowy,
- b) podejmowanie uchwał co do rozporządzania zyskiem, bądź w drodze przeznaczenia go do wypłaty w formie dywidendy, bądź w drodze wyłączenia w całości lub części od wypłaty i zatrzymania w Spółce na jej potrzeby, a także podejmowanie uchwał co do pokrycia strat,
- c) udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- d) zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- e) przekształcenie formy prawnej Spółki oraz jakiegokolwiek połączenie Spółki z inną spółką lub podmiotem prawnym,

- f) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki albo sprawowaniu nadzoru lub zarządu,
- g) zmiany Statutu Spółki, podwyższanie i obniżanie kapitału zakładowego Spółki,
- h) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- i) nabycie akcji własnych,
- j) z zastrzeżeniem innych postanowień Statutu Spółki powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- k) rozwiązanie Spółki,
- l) ustalanie zasad i warunków wynagradzania (w tym terminów wypłat) oraz wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
- m) uchwalenie regulaminu Walnego Zgromadzenia,
- n) określanie dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy tj. określanie dnia dywidendy, z zastrzeżeniem postanowień art. 348 § 2 kodeksu spółek handlowych, oraz określenie terminu wypłat dywidendy,
- o) sprawy przedłożone przez Zarząd lub Radę Nadzorczą do rozstrzygnięcia Walnego Zgromadzenia,
- p) inne sprawy przewidziane do rozstrzygnięcia przez Walne Zgromadzenie na mocy bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa oraz niniejszego Statutu Spółki.

W Spółce obowiązuje Regulamin Walnego Zgromadzenia, przyjęty uchwałą nr 10 NWZA KOFOLA S.A. z dnia 16 września 2008r. („Regulamin”). Na dzień sporządzania niniejszego oświadczenia trwają prace nad dostosowaniem postanowień Regulaminu do znowelizowanych postanowień Statutu Spółki.

Regulamin precyzuje zasady funkcjonowania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy KOFOLA S.A., w tym min.:

a) Otwarcie Walnego Zgromadzenia i wyznaczenie Przewodniczącego

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego upoważniona, a w przypadku braku takiego upoważnienia, najstarszy wiekiem członek Rady Nadzorczej obecny na Zgromadzeniu. W razie nieobecności tych osób, Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd, lub Akcjonariusz posiadający największą liczbę akcji Spółki. W razie spełnienia kryterium największej liczby akcji Spółki przez dwóch lub więcej Akcjonariuszy, Walne Zgromadzenie otwiera najstarszy wiekiem spośród tych Akcjonariuszy lub osób reprezentujących tych Akcjonariuszy.
2. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie zarządza zgłaszanie kandydatur oraz wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
3. Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia wybiera się spośród osób Uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.
4. Każdy z Uprawnionych do uczestnictwa ma prawo zgłosić jednego kandydata.
5. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia kieruje obradami zgodnie z ustalonym porządkiem obrad, przepisami prawa oraz postanowieniami niniejszego Regulaminu, zapewniając sprawny i prawidłowy przebieg obrad oraz głosowania.
6. Przewodniczący nie może bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji.
7. Do kompetencji i obowiązków Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

- a) spowodowanie sporządzenia listy obecności, podpisanie jej, wyłożenie jej podczas obrad Walnego Zgromadzenia i dołączenie do protokołu;
- b) udzielanie głosu;
- c) zarządzanie głosowania oraz zapewnienie jego prawidłowego przebiegu;
- d) podpisanie dokumentów zawierających wyniki głosowania;
- e) stwierdzenie wyczerpania porządku obrad;
- f) rozstrzyganie wątpliwości regulaminowych;
- g) kierowanie pracą personelu pomocniczego, obecnego na Walnym Zgromadzeniu.

b) związanie Walnego Zgromadzenia porządkiem obrad

1. Z zastrzeżeniem postanowień art. 404 kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad danego Zgromadzenia.
2. Walne Zgromadzenie na wniosek akcjonariusza do uczestnictwa w walnym Zgromadzeniu, Zarządu lub Rady Nadzorczej może podjąć uchwałę o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad, jak również o zmianie kolejności spraw objętych porządkiem obrad.
3. Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany.
4. Wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz wnioski o charakterze porządkowym mogą być uchwalone, mimo, że nie były umieszczone w porządku obrad.

c) tryb głosowania

1. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 2 i 3 poniżej głosowanie jest jawne.
2. Głosowanie tajne zarządza się:
 - a) przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów;
 - b) nad wnioskami o pociągnięcie do odpowiedzialności członków organów Spółki lub likwidatorów;
 - c) w sprawach osobowych.
3. Z zastrzeżeniem postanowień art. 416 § 3 Kodeksu spółek handlowych, głosowanie tajne zarządza się na żądanie choćby jednego z obecnych lub reprezentowanych Akcjonariuszy.
4. Walne Zgromadzenie może powziąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania w sprawach dotyczących wyboru Komisji powoływanej przez Walne Zgromadzenie.
5. Postanowień ust. 2 i 3 nie stosuje się w przypadku, gdy w Walnym Zgromadzeniu uczestniczy tylko jeden Akcjonariusz.

d) głosowanie w sprawach wyborów

1. Głosowanie w sprawach wyborów przeprowadza się osobno na każdego ze zgłoszonych kandydatów, w kolejności zgłoszonej przez Zarząd.
2. W przypadku zgłaszania kandydatur do organów Spółki, należy wskazać na jakie stanowisko osoba ta ma być powołana: Prezesa, Członka Zarządu, Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Członka Rady Nadzorczej.

3. Przed przystąpieniem do głosowania zaproponowana osoba powinna wyrazić zgodę na zgłoszenie jej kandydatury (ustnie na Walnym Zgromadzeniu – co powinno zostać potwierdzone odpowiednim zapisem w protokole lub w pisemnym oświadczeniu).
4. W przypadku zgłoszenia jako kandydata do organów Spółki osoby, która wchodzi w skład Komisji, a osoba ta wyrazi zgodę na zgłoszenie jej kandydatury, odwołuje się ją ze składu Komisji i wybiera się na jej miejsce nową osobę.
5. Za wybranych uważa się kandydatów, którzy kolejno uzyskali największą liczbę głosów „za” w ramach liczby miejsc do obsadzenia, nie mniej jednak niż 50% głosów reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.
6. W przypadku uzyskania przez kandydatów jednakowej liczby głosów lub nieobsadzenia wszystkich miejsc z powodu nieuzyskania przez wystarczającą liczbę kandydatów większości głosów, o której mowa w pkt 5 niniejszego paragrafu, Przewodniczący zarządza głosowanie uzupełniające, w którym za wybraną uważa się osobę, która otrzymała największą liczbę głosów „za”.

e) inne postanowienia

1. Akcjonariusz nie ma prawa osobiście ani przez pełnomocnika, jak również jako pełnomocnik innej osoby głosować nad uchwałą dotyczącą:
 - a) jego odpowiedzialności wobec Spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium;
 - b) zwolnienia ze zobowiązania wobec Spółki;
 - c) sporów pomiędzy nim a Spółką.

K) Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów

ZMIANY W SKŁADZIE OSOBOWYM ZARZĄDU SPÓŁKI

1. W 2008r. w okresie od 1 stycznia do 31 marca w skład Zarządu Spółki wchodził:

- a) Pan Dariusz Wojdyga – Prezes Zarządu,
- b) Pan Marek Jutkiewicz – Wiceprezes Zarządu.

2. W 2008r. w okresie od 1 kwietnia do 29 maja w skład Zarządu Spółki wchodził:

- a) Pan Dariusz Wojdyga – Prezes Zarządu,
- b) Pan Marek Jutkiewicz – Wiceprezes Zarządu,
- c) Pan Janis Samaras – Członek Zarządu.

3. W 2008r. w okresie od 30 maja do 11 listopada w skład Zarządu Spółki wchodził:

- a) Pan Janis Samaras – Prezes Zarządu,
- b) Pan Dariusz Wojdyga – Członek Zarządu,
- c) Pani Simona Novakova – Członek Zarządu,
- d) Pan Martin Mateas – Członek Zarządu,
- e) Pan Tomas Jendrejek – Członek Zarządu,
- f) Pan Rene Musila – Członek Zarządu,
- g) Pan Ireneusz Sudnik – Członek Zarządu.

4. Z dniem 11 listopada 2008r. z funkcji członka Zarządu Spółki zrezygnował Pan Dariusz Wojdyga.

5. Z dniem 26 listopada 2008r. funkcji członka Zarządu Spółki został odwołany Pan Ireneusz Sudnik.

6. Na dzień 31 grudnia 2008r. w skład Zarządu Spółki wchodził:

- a) Pan Janis Samaras - Prezes Zarządu,
- b) Pani Simona Novakova - Członek Zarządu,
- c) Pan Martin Mateas - Członek Zarządu,
- d) Pan Tomas Jendrejek - Członek Zarządu,
- e) Pan Rene Musila - Członek Zarządu.

7. Na dzień sporządzania niniejszego oświadczenia ww. skład Zarządu Spółki pozostał niezmieniony.

ZASADY DZIAŁANIA ZARZĄDU SPÓŁKI

Zarząd działa w oparciu o obowiązujące przepisy prawa, postanowienia Statutu Spółki. Opis działania Zarządu został opisany w pkt. H niniejszego oświadczenia.

ZMIANY W SKŁADZIE OSOBOWYM RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI

1. W 2008r. w okresie od 1 stycznia do 29 maja w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

- a) Pan Andrzej Jesionek - Przewodniczący,
- b) Pan Raimondo Eggink,
- c) Pan Tomasz Krysztofiak,
- d) Pani Beata Martynowska,
- e) Pan Marek Rocki.

2. W 2008r. w okresie od 30 maja do 11 listopada w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

- a) Pan Marek Jutkiewicz - Przewodniczący,
- b) Pan Marek Rocki,
- c) Pan Robert Piotr Ogór,
- d) Pan Jacek Zbikowski,
- e) Pan Martin Dokoupil,
- f) Pan Ajit Virk,
- g) Pan Kostas Samaras.

3. Z dniem 11 listopada 2008r. z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki zrezygnował Pan Marek Jutkiewicz.

3. Z dniem 14 listopada 2008r. z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki zrezygnował Pan Jacek Zbikowski.

4. W 2008r. w okresie od 15 listopada do 26 listopada w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

- a) Pan Marek Rocki,
- b) Pan Robert Piotr Ogór,
- c) Pan Martin Dokoupil,
- d) Pan Ajit Virk,
- e) Pan Kostas Samaras.

5. Na dzień 10 grudnia 2008r. skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

- a) Pan Ireneusz Stolarski - Przewodniczący,
- b) Pan Jacek Woźniak - Wiceprzewodniczący,
- a) Pan Dariusz Prończuk,
- b) Pan Raimondo Eggink,
- c) Pan Martin Dokoupil,
- d) Pan Ivan Jakubek.

6. Z dniem 11 grudnia 2009r. zostali odwołani wszyscy członkowie Rady Nadzorczej Spółki, natomiast nowi członkowie Rady Nadzorczej Spółki zgodnie z nowym brzmieniem Statutu zostali powołani w drodze oświadczeń akcjonariuszy, i tak:

- z dniem 23 grudnia 2008 zostali powołani przez akcjonariusza CED GROUP S. à r.l.:
 - d) Pan Jacek Woźniak – Wiceprzewodniczący,
 - e) Pan Dariusz Prończuk.
- Z dniem 5 stycznia 2009r. zostali powołani przez akcjonariusza KSM Investment SA:
 - a) Pan Ireneusz Stolarski – Przewodniczący,
 - b) Pan Raimondo Eggink,
 - f) Pan Martin Dokoupil.

7. Na dzień 5 stycznia 2009r. skład RN przedstawiał się następująco (do chwili obecnej):

- c) Pan Ireneusz Stolarski – Przewodniczący,
- d) Pan Jacek Woźniak – Wiceprzewodniczący,
- e) Pan Dariusz Prończuk,
- f) Pan Raimondo Eggink,
- e) Pan Martin Dokoupil.

8. Na dzień sporządzania niniejszego oświadczenia w ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet Audytu i Komitet Wynagrodzeń, które funkcjonują w oparciu o postanowienia Dobrych praktykach spółek notowanych na GPW oraz zapisy Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki.

W skład Komitetu Audytu wchodzi:

- b) Pan Raimondo Eggink – Przewodniczący,
- c) Pan Jacek Woźniak,
- d) Pan Dariusz Prończuk,
- e) Pan Ireneusz Stolarski,
- f) Pan Martin Dokoupil.

W skład Komitetu Wynagrodzeń wchodzi:

- a) Pan Jacek Woźniak –Przewodniczący,
- b) Pan Raimondo Eggink,
- c) Pan Martin Dokoupil.

ZASADY DZIAŁANIA RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI

Rada Nadzorcza działa w oparciu o obowiązujące przepisy prawa, postanowienia Statutu Spółki oraz postanowienia Regulaminu Rady Nadzorczej. Opis działania Rady Nadzorczej został częściowo opisany w pkt. K niniejszego oświadczenia.

POSIEDZENIE RADY NADZORCZEJ

1. Rada Nadzorcza uchwała regulamin funkcjonowania Rady Nadzorczej.
2. Do skutecznego odbycia posiedzenia Rady Nadzorczej wymagane jest prawidłowe zaproszenie wszystkich członków Rady Nadzorczej oraz obecność co najmniej połowy członków, w tym Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego. Za zgodą wszystkich członków Rady Nadzorczej, posiedzenie Rady Nadzorczej może odbyć się bez formalnego zwołania.
3. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje, z własnej inicjatywy lub na wniosek Zarządu Spółki lub co najmniej dwóch członków rady nadzorczej

- Spółki: (i) Przewodniczący Rady Nadzorczej lub (ii) Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. Posiedzenie powinno zostać zwołane w ciągu 2 (słownie: dwóch) tygodni od dnia zgłoszenia takiego wniosku przez uprawnioną osobę z terminem odbycia posiedzenia wyznaczonym w ciągu 4 (słownie: czterech) tygodni od dnia zgłoszenia takiego wniosku. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje się za pomocą listów poleconych, poczty elektronicznej lub faksu wysłanych przynajmniej na 2 (słownie: dwa) tygodnie przed terminem posiedzenia.
4. Rada Nadzorcza zobowiązana jest odbyć posiedzenie przynajmniej 1 (słownie: jeden) raz na kwartał. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w siedzibie Spółki lub - za zgodą wszystkich członków Rady Nadzorczej - w innym miejscu.
 5. Z zastrzeżeniem art. 388 § 2 i 4 kodeksu spółek handlowych, członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.
 6. Z zastrzeżeniem art. 388 § 4 kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
 7. Z zastrzeżeniem innych postanowień Statutu Spółki (patrz pkt. K niniejszego oświadczenia), Rada Nadzorcza Spółki podejmuje uchwały zwykłą większością głosów obecnych na posiedzeniu członków Rady Nadzorczej Spółki, a przy równej liczbie głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
 8. Rada Nadzorcza może powoływać komitety stałe lub *ad hoc*, działające jako kolegialne organy doradcze i opiniotwórcze Rady Nadzorczej. W ramach Rady Nadzorczej tworzy się dwa komitety stałe: Komitet Audytu oraz Komitet Wynagrodzeń. Rada Nadzorcza powołuje członków Komitetu Audytu oraz Komitetu Wynagrodzeń spośród Członków Rady Nadzorczej.
 9. Pracami Komitetu kieruje przewodniczący Komitetu, który jest wybierany na pierwszym posiedzeniu, w drodze uchwały członków komitetu, spośród członków Komitetu. Przewodniczący Komitetu sprawuje również nadzór nad przygotowaniem porządku obrad, organizowaniem dystrybucji dokumentów i sporządzaniem protokołów z posiedzeń Komitetu.
 10. Posiedzenia Komitetu zwoływane są na zasadach przewidzianych dla zwoływania posiedzeń Rady Nadzorczej.
 11. Uchwały Komitetu są podejmowane zwykłą większością głosów oddanych. W przypadku głosowania, w którym oddano równą liczbę głosów „za” oraz „przeciw”, głos rozstrzygający przysługuje przewodniczącemu Komitetu.

KOMITET AUDYTU

1. Komitet Audytu jest powoływany przez Radę Nadzorczą spośród jej Członków i jest wieloosobowy. Liczbę członków, w tym niezależnych, ustala Rada Nadzorcza w drodze uchwały. Co najmniej jeden Członek Komitetu Audytu powinien posiadać kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów.
2. Do zadań Komitetu Audytu należy:
 - a) rekomendowanie Radzie Nadzorczej wyboru podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki i spółek z grupy kapitałowej Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za ubiegły rok finansowy,
 - b) monitorowanie procesu badania sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za ubiegły rok finansowy; szczegółowe zapoznawanie się z rezultatami tych badań na poszczególnych etapach,
 - c) przedstawianie Radzie wniosków i rekomendacji dotyczących procesu badania i oceny sprawozdania finansowego i skonsolidowanego

- sprawozdania finansowego za ubiegły rok finansowy oraz propozycji Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia straty,
- d) przedstawianie Radzie wniosków i rekomendacji w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Zarządowi Spółki, odpowiedzialnemu za funkcjonowanie pionu ekonomiczno-finansowy, z wykonania przez niego obowiązków;
 - e) realizowanie innych przedsięwzięć ustalanych przez Radę w zależności od potrzeb wynikających z aktualnej sytuacji w Spółce;
 - f) składanie Radzie rocznego sprawozdania ze swojej działalności.
 - g) inne sprawy określone w art. 41 Dyrektywy nr 2006/43/EC Parlamentu Europejskiego z dnia 17 maja 2006.

KOMITET WYNAGRODZEŃ

1. Komitet Wynagrodzeń jest powoływany przez Radę Nadzorczą spośród jej Członków i jest wieloosobowy. Liczbę członków, w tym niezależnych, ustala Rada Nadzorcza w drodze uchwały.

2. Komitet Wynagrodzeń jest organem opiniodawczo - doradczym Rady Nadzorczej w sprawach:

- b) ustalania zasad i warunków wynagradzania członków Zarządu Spółki oraz członków zarządów i rad nadzorczych spółek z grupy kapitałowej Spółki,
- c) przyznania członkom Zarządu premii bądź innych zmiennych składników;
- d) wynagrodzenia członków Zarządu Spółki ustalonych w umowach zawartych ze Spółką;
- e) przyjętej w Spółce polityki wynagrodzeń, w tym w szczególności dokonywanie okresowego przeglądu systemu wynagrodzeń członków Zarządu i kadry kierowniczej podlegającej bezpośrednio członkom Zarządu oraz przedkładanie Radzie Nadzorczej propozycji ich kształtowania w kontekście realizacji celów strategicznych Spółki;
- f) planów motywacyjnych dla menadżerów wyższych szczebli;
- g) ocena systemu zarządzania zasobami ludzkimi w Spółce i spółkach z grupy kapitałowej Spółki.