

Stosowanie zasad ładu korporacyjnego w Zakładach Azotowych „Puławy” S.A. w roku obrotowym trwającym od 1 lipca 2007 r. do 30 czerwca 2008 r.

WSKAZANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓRE NIE BYŁY PRZEZ EMITENTA STOSOWANE WRAZ ZE WSKAZANIEM, JAKIE BYŁY OKOLICZNOŚCI I PRZYCZYNY NIE ZASTOSOWANIA DANEJ ZASADY ORAZ W JAKI SPOSÓB SPÓŁKA ZAMIERZA USUNĄĆ EWENTUALNE SKUTKI NIE ZASTOSOWANIA DANEJ ZASADY LUB JAKIE KROKI ZAMIERZA PODJĄĆ, ABY ZMNIJSZYĆ RYZYKO NIE ZASTOSOWANIA DANEJ ZASADY W PRZYSZŁOŚCI.

Zarząd Spółki przykłada dużą wagę do przestrzegania wymogów ładu korporacyjnego. Od swojego debiutu giełdowego w 2005 roku do końca 2007 roku Spółka stosowała się do zasad zawartych w dokumencie *Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005*, zalecanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. W I półroczu roku obrotowego trwającego od 1 lipca 2007 do 30 czerwca 2008 Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przestrzegały 50 z 53 opisanych w nim zasad.

Spółka nie stosowała zasad ładu korporacyjnego określonych w *Dobrych praktykach spółek publicznych 2005* Spółka nie stosowała:

Zasada 20 (dobre praktyki Rad Nadzorczych)

Zasada ta stanowi m.in. iż przynajmniej połowa członków Rady Nadzorczej to członkowie niezależni. Zaleca także umieszczenie szczegółowych kryteriów niezależności w statucie Spółki.

Statut Spółki przewiduje, iż członek niezależny powinien spełniać następujące kryteria:

- a) nie może być podmiotem powiązany ze Spółką lub podmiotem zależnymi od spółki
- b) nie może być podmiotem powiązany z podmiotem dominującym lub innym podmiotem zależnym od podmiotu dominującego
- c) nie może być osobą, które pozostaje w jakimkolwiek związku ze Spółką lub z którymkolwiek z podmiotów wymienionych w pkt a) i b), który mógłby istotnie wpłynąć na zdolność takiej osoby jako członka Rady Nadzorczej do podejmowania bezstronnych decyzji.

Kryteria te wskazują, iż Spółka wypełniała zasadę odnośnie ustalenia kryteriów niezależności. Zasada ta nie była realizowana w zakresie ilości członków niezależnych, gdyż Statut Spółki przewiduje powołanie jednego niezależnego członka Rady Nadzorczej.

Zasada 28 (dobre praktyki Rad Nadzorczych)

Rada Nadzorcza powinna działać zgodnie ze swoim regulaminem, który powinien być publicznie dostępny. Regulamin powinien przewidywać powołanie co najmniej dwóch komitetów:

- komitetu audytu oraz
- komitetu wynagrodzeń.

W skład komitetu audytu powinno wchodzić co najmniej dwóch członków niezależnych oraz przynajmniej jeden posiadający kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów. Zadania Komitetów powinien szczegółowo określić regulamin Rady Nadzorczej. Komitety Rady powinny składać Radzie Nadzorczej roczne sprawozdania ze swojej działalności. Sprawozdania te spółka powinna udostępniać akcjonariuszom.

Spółka nie stosowała niniejszej zasady, ze względu na zapisy Statutu, które przewidują jednego niezależnego członka Rady Nadzorczej.

Zasada 43 (dobre praktyki w zakresie relacji z osobami i instytucjami zewnętrznymi)

Zasada ta określa procedurę wyboru biegłego rewidenta. Zgodnie z jej zapisami, do podjęcia decyzji w tym zakresie niezbędne jest między innymi przedstawienie rekomendacji komitetu audytu. Zważywszy że Spółka w Radzie Nadzorczej funkcjonuje tylko jeden członek spełniający kryterium niezależności nie było możliwe powołanie komitetu do spraw audytu. Wyboru biegłego rewidenta

dokonywała Rada Nadzorcza. Wybór dokonywany był w drodze przeprowadzenia konkursu, w oparciu o przejrzyste zasady, przy uwzględnieniu wiarygodności firm audytorskich oraz na warunkach rynkowych.

Od roku 2008 Spółka stosuje zasady ładu korporacyjnego określone w dokumencie *Dobre praktyki spółek notowanych na GPW*, z pominięciem trzech zasad odnoszących się do niezależnych członków Rady Nadzorczej oraz komitetu audytu w ramach Rady Nadzorczej.

Spółród zasad ładu korporacyjnego określonych w *Dobrych praktykach spółek notowanych na GPW* i obowiązujących od 1 stycznia 2008r. Spółka nie stosowała:

część III. punkt 6. Dobrych Praktyk

Przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków Rady Nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami Rady Nadzorczej spółek giełdowych i komisji Rady (Nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka Rady Nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5 % i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Zgodnie z § 35¹ obowiązującego statutu spółki, spółka powołuje jednego niezależnego członka Rady Nadzorczej, w oparciu o inne niż określone w części III. punkt 6. Dobrych Praktyk kryteria niezależności. Spółka będzie dążyć do wprowadzenia niniejszej praktyki do stosowania.

część III punkt 7. Dobrych Praktyk

W ramach Rady Nadzorczej powinien funkcjonować co najmniej komitet audytu. W skład tego komitetu powinien wchodzić co najmniej jeden członek niezależny od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką, posiadający kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów. W spółkach, w których Rada Nadzorcza składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków, zadania komitetu mogą być wykonywane przez Radę Nadzorczą.

Ponieważ do dnia 3 marca 2008r. Rada Nadzorcza spółki posiadała minimalną wymaganą liczbę członków (5 osób), spółka nie stosowała powyższej zasady. Rada Nadzorcza dokonała dostosowania obowiązującego ją Regulaminu Rady Nadzorczej do powyższej zasady i spółka zamierza tą zasadę stosować.

część III. punkt 8. Dobrych Praktyk

W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w Radzie Nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...).

Dnia 3 marca 2008r. skład Rady Nadzorczej został zwiększony do 6 osób przekraczając w ten sposób minimalną wymaganą przez prawo liczbę członków. Rada Nadzorcza dokonała zmian w swoim regulaminie wprowadzających obowiązek stosowania w zakresie funkcjonowania komitetu audytu i wynagrodzeń zasad określonych w Załączniku I do Zaleceń Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami Rady Nadzorczej spółek giełdowych i komisji Rady Nadzorczej. Do chwili powołania komitetu audytu funkcje komitetu będą wykonywane przez Radę Nadzorczą.

OPIS SPOSOBU DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIE I JEGO ZASADNICZYCH UPRAWNIENIÓRZ PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBY ICH WYKONYWANIA

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jest najwyższym organem władzy Spółki. Działa na podstawie przepisów powszechnie obowiązujących, w tym w szczególności Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki oraz przyjętego przez siebie Regulaminu. Treść Statutu oraz Regulaminu dostępna jest na stronach internetowych Spółki www.zapulawy.pl w zakładce relacje inwestorskie - dokumenty korporacyjne. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności: rozpatrywanie i zatwierdzanie rocznych sprawozdań finansowych, podejmowanie uchwał o podziale zysku lub pokryciu strat oraz udzieleniu absolutorium członkom organów Spółki z wykonywania przez nich obowiązkowa, udzielanie zgody na zakup dóbr inwestycyjnych, zmiana Statutu Spółki w tym podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego, emisja obligacji, tworzenie i znoszenie kapitałów i funduszy oraz podejmowania uchwał o ich użyciu, wybór i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie ich wynagrodzenia, rozwiązanie Spółki lub jej zbycie albo połączenie, wybór likwidatorów, wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru, jak również umarżanie akcji i określenie szczegółowych warunków umorzenia.

Akcjonariusze Spółki swoje uprawnienia korporacyjne wykonują w sposób i w granicach wyznaczonych przez przepisy powszechnie obowiązujące, Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Wszystkie akcje są akcjami na okaziciela. Każda daje prawo do jednego głosu. Nie istnieją ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu z akcji Spółki oraz żaden z posiadaczy akcji Spółki nie posiada specjalnych uprawnień kontrolnych wobec Spółki.

SKŁAD OSOBOWY I ZASADY DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYH SPÓŁKI ORAZ ICH KOMITETÓW

RADA NADZORCZA

Organ ten sprawuje stały nadzór nad funkcjonowaniem Spółki we wszystkich dziedzinach ich działalności. W skład Rady Nadzorczej wchodzi od pięciu do dziesięciu członków, w tym jeden członek niezależny (w rozumieniu § 35¹ Statutu), powoływanych na trzyletnią wspólną kadencję przez Walne Zgromadzenie Spółki. Rada Nadzorcza działa na podstawie przepisów prawa powszechnie obowiązujących, ze szczególnym uwzględnieniem przepisów spółek handlowych, oraz postanowień Statutu i Regulaminu Rady dostępnego na stronie internetowej Spółki www.zapulawy.pl w zakładce relacje inwestorskie – dokumenty korporacyjne.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 1 lipca 2007 r.:

1. Janusz Radomski - Przewodniczący Rady
2. Marzenna Weresa - Członek Rady
3. Zbigniew Tkaczyk - Członek Rady wybrany przez pracowników Spółki
4. Jacek Wójtowicz - Członek Rady wybrany przez pracowników Spółki

W okresie od 1 lipca 2007 r. do 30 czerwca 2008 r. w składzie osobowym Rady Nadzorczej nastąpiły zmiany:

- w dniu 9 lipca 2007 r. NWZA Zakładów Azotowych „Puławy” S.A. powołało do Rady Nadzorczej Pana Radosława Barszcza;
- w dniu 23 lipca 2007 r. Pan Zbigniew Tkaczyk złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej;

- w dniu 24 lipca 2007 r. NWZA Zakładów Azotowych „Puławy” S.A. powołało do Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Pryzowicza jako niezależnego członka Rady Nadzorczej;
- z dniem odbycia ZWZA Zakładów Azotowych „Puławy” S.A. wygasły mandaty członków Rady Nadzorczej: Pani Marzenny Weresa, Pana Janusza Radomskiego i Pana Jacka Wójtowicza;
- w dniu 22 listopada 2007 r. ZWZA Zakładów Azotowych „Puławy” S.A. powołało do Rady Nadzorczej Panią Martę Kulik – Zawadzka oraz dwóch członków Rady wybranych przez pracowników Spółki, Panów: Wojciecha Kozaka i Jacka Wójtowicza.
- w dniu 3 marca 2008 r. NWZA Zakładów Azotowych „Puławy” S.A. odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Pryzowicza i powołało dwóch nowych członków: Panią Ireną Ożóg i Pana Cezarego Możeńskiego.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2008 r.:

- | | |
|---------------------------|---|
| 1. Cezary Możeński | - Przewodniczący Rady |
| 2. Wojciech Kozak | - Wiceprzewodniczący Rady (Członek Rady wybrany przez pracowników Spółki) |
| 3. Marta Kulik – Zawadzka | - Członek Rady |
| 4. Radosław Barszcz | - Członek Rady |
| 5. Jacek Wojtowicz | - Członek Rady (wybrany przez pracowników Spółki) |
| 6. Irena Ożóg | - Członek niezależny Rady |

W roku obrotowym trwającym od 1 lipca 2007 do 30 czerwca 2008 w radzie nadzorczej nie funkcjonowały komitety audytu i wynagrodzeń.

ZARZĄD

Organ wykonawczy kierujący działalnością Spółki i reprezentujący ją we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych. W Zarządzie zasiada od jednej do sześciu osób, przy czym liczbę członków określa Rada Nadzorcza. Członkowie Zarządu powoływani są przez Radę Nadzorczą na wspólną kadencję, która trwa trzy lata. Do czasu, gdy Skarb Państwa jest akcjonariuszem Spółki, a Spółka zatrudnia średniorocznie powyżej 500 pracowników, Rada Nadzorcza powołuje w skład Zarządu jedną osobę wybraną przez pracowników Spółki. Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem działalności Spółki, które nie zostały zastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami statutu do kompetencji innych organów spółki. Zarząd działa na podstawie przepisów prawa, ze szczególnym uwzględnieniem przepisów spółek handlowych, oraz postanowień Statutu i Regulaminu Zarządu dostępnego na stronie internetowej.

Skład osobowy Zarządu na dzień 1 lipca 2007 r.:

- | | |
|--------------------------|-------------------|
| 1. Krzysztof Lewicki | - Prezes Zarządu |
| 2. Lech Kliza | - Członek Zarządu |
| 3. Lech Schimmelpfenning | - Członek Zarządu |
| 4. Mieczysław Wiejak | - Członek Zarządu |

W okresie od 1 lipca 2007 r. do 30 czerwca 2008 r. w składzie osobowym Zarządu nastąpiły zmiany:

- W dniu 27 lipca 2007 r. Rada Nadzorcza odwołała z funkcji Prezesa Zarządu Pana Krzysztofa Lewickiego. Rada Nadzorcza powierzyła koordynowanie prac Zarządu Panu Lechowi Klizie.
- W I półroczu roku obrotowego 2007/2008 skład Zarządu nie został uzupełniony.
- Dnia 10 grudnia 2007 r. Rada Nadzorcza rozpoczęła postępowanie konkursowe na Prezesa Zarządu Zakładów Azotowych „Puławy” S.A.. W wyniku przeprowadzonego 10 marca 2008r.

postępowania konkursowego Rada Nadzorcza, z dniem 1 kwietnia, powołała Pana Pawła Jarczewskiego na stanowisko Prezesa Zarządu na okres wspólnej kadencji Zarządu kończącej się 16 listopada 2009 r..

Skład osobowy Zarządu na dzień 30 czerwca 2008 r.:

1. Paweł Jarczewski - Prezes Zarządu
2. Lech Kliza - Członek Zarządu
3. Lech Schimmelpfenning - Członek Zarządu
4. Mieczysław Wiejak - Członek Zarządu

OPIS PODSTAWOWYCH CECH STOSOWANYCH W SPÓŁCE SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Sprawozdania finansowe Spółki podlegają weryfikacji przeprowadzanej przez bezstronnego niezależnego biegłego rewidenta. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza, spośród ofert złożonych przez podmioty uprawnione do przeprowadzania przeglądów i badań sprawozdań finansowych. Zaproszenie do składania ofert publikowane są w prasie ogólnopolskiej.

W Spółce stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej MAX, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych, za wyjątkiem płac oraz majątku trwałego, których ewidencja prowadzona jest przy pomocy odpowiednio systemu Petroinform i systemu MT. Systemy MAX, Petroinform oraz MT posiadają zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu.

W Spółce funkcjonuje audyt wewnętrzny działający w oparciu o Międzynarodowe Standardy Profesjonalnego Audytu Wewnętrznego.

Prezes Zarządu Paweł Jarczewski

Członek Zarządu Lech Kliza

Członek Zarządu Krzysztof Ratajewicz

Członek Zarządu Marian Rybak

Członek Zarządu Lech Schimmelpfenning

Członek Zarządu Mieczysław Wiejak