

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2012 roku

1. Zestaw stosowanych zasad ładu korporacyjnego

Od 26 października 2012 roku, tj. od dnia dopuszczenia akcji Spółki do publicznego obrotu, Spółka podlega zasadom ładu korporacyjnego opisanym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” (**Dobre Praktyki**), przyjętym Uchwałą Rady Nadzorczej GPW (**Rada Giełdy**) nr 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007 roku, następnie zmienione Uchwałą Rady Giełdy nr 17/1249/2010 z dnia 19 maja 2010 roku, Uchwałą Rady Giełdy nr 15/1282/2011 z dnia 31 sierpnia 2011 roku, Uchwałą Rady Giełdy nr 20/1287/2011 z dnia 19 października 2011 roku oraz Uchwałą Rady Giełdy nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 roku (z tym, że zmiany wprowadzone w 2012 roku weszły w życie z dniem 1 stycznia 2013 roku).

Zarząd Spółki, w zakresie kompetencji przyznanych mu przez Statut i powszechnie obowiązujące przepisy prawne, dokłada należytej staranności w celu przestrzegania przez Spółkę w możliwie najszerszym zakresie Dobrych Praktyk. Z uwagi na debiut Spółki na GPW, w IV kwartale 2012 roku, na dzień niniejszego raportu Spółka jest w trakcie opracowywania rozwiązań, które mają na celu wdrożenie odpowiednich procesów dla pełnej implementacji części Dobrych Praktyk. W szczególności, Zarząd dokłada wszelkich starań, aby polityka informacyjna Spółki wobec inwestorów, zarówno indywidualnych, jak i instytucjonalnych stanowiąca realizację wytycznych zawartych w Dobrych Praktykach była zgodna z ich oczekiwaniami. Ponadto, z przyczyn niezależnych od Spółki nie wszystkie zasady zawarte w Dobrych Praktykach są stosowane.

Tekst Dobrych Praktyk jest opublikowany na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod adresem (<http://corp-gov.gpw.pl>).

2. Zestaw zasad, od których stosowania odstąpiono

Poniżej wyszczególniono zasady ładu korporacyjnego, których Spółka nie dotrzymała w ramach swojej działalności w okresie od 26 października 2012 roku, tj. od dnia dopuszczenia akcji Spółki do publicznego obrotu wraz z wyjaśnieniem stanowiska Spółki w każdym wyszczególnionym odstępstwie.

Rekomendacja I.5 Dobrych Praktyk

Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń

członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 roku w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 roku (1009/385/WE).

Wyjaśnienie przyczyn niestosowania rekomendacji I.5 Dobrych Praktyk:

Spółka nie zastosowała wyżej wymienionej rekomendacji w odniesieniu do członków organów zarządzających i nadzorujących. Zgodnie ze Statutem Spółki zarówno wynagrodzenie, jak i pozostałe warunki zatrudnienia danego członka Zarządu Spółki, uchwalane są indywidualnie przez Radę Nadzorczą. Zasady dotyczące wynagradzania członków Rady Nadzorczej ustalone są przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w formie uchwał. Podstawowym kryterium przy ustalaniu wynagrodzeń członków organów zarządzających i nadzorujących są ich kompetencje, umiejętności i zakres odpowiedzialności. Ponadto, wynagrodzenia obecnych członków organów zarządzających i nadzorujących w Spółce zostały ustalone w okresie poprzedzającym debiut Spółki na GPW, tj. w okresie poprzedzającym przyjęcie przez Spółkę do stosowania Dobrych Praktyk.

Spółka pragnie podkreślić, że wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących Spółki oraz inne świadczenia przyznane takim osobom w ciągu danego roku obrotowego są publikowane przez Spółkę w raporcie rocznym.

Spółka stoi na stanowisku, że prowadzi przejrzystą politykę dotyczącą wynagrodzeń.

Rekomendacja I.9 Dobrych Praktyk

GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej.

Wyjaśnienie przyczyn niestosowania rekomendacji I.9 Dobrych Praktyk:

Spółka nie w pełni stosowała się do powyższej zasady. Na dzień 31 grudnia 2012 roku jak i na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania w Zarządzie Spółki większość stanowią kobiety natomiast w Radzie Nadzorczej zasiadają wyłącznie mężczyźni. Spółka pragnie jednak zapewnić, iż przy wyborze osób zarządzających i nadzorujących Spółki decydujące znaczenie mają obiektywne kryteria takie jak: wiedza, doświadczenie, kompetencje i umiejętności potrzebne do pełnienia powierzanych funkcji. Przytoczone kryteria w najwyższym stopniu zapewniają efektywne i sprawne funkcjonowanie Spółki oraz realizację przyjętej strategii.

Rekomendacja I.12 Dobrych Praktyk:

Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

- 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,

- 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad,
- 3) wykonywaniu osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Wyjaśnienie przyczyn niestosowania rekomendacji I.12 Dobrych Praktyk:

Mając na uwadze dotychczasowe doświadczenia Spółki, zgodnie z którymi zdecydowana większość akcjonariuszy Spółki uczestniczy w obradach Walnego Zgromadzenia bezpośrednio jak również fakt, że zapewnienie możliwości udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej mogłoby się wiązać ze znacznymi kosztami oraz potencjalnymi trudnościami natury organizacyjno-technicznej Spółka nie stosuje tej zasady. Dodatkowym czynnikiem determinującym stosowanie tej zasady będzie praktyka oraz doświadczenia innych Spółek na GPW związane z jej stosowaniem, co zdaniem Spółki może pozwolić na uniknięcie wątpliwości oraz komplikacji natury faktycznej i prawnej związanych ze stosowaniem tej zasady.

Statut Spółki przewiduje możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku Walnego Zgromadzenia, poza miejscem jego odbywania, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. O przeprowadzeniu Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej decyduje Rada Nadzorcza.

Spółka stoi na stanowisku, że decyzja o wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej podczas Walnego Zgromadzenia uzależniona jest od zgłoszenia takiej potrzeby ze strony szerszego grona akcjonariuszy Spółki. W przypadku wystąpienia takiej potrzeby Spółka rozważy wszelkie możliwości oraz dostępne rozwiązania, w oparciu m.in. o praktykę rynkową.

Zasada II.1.1) Dobrych Praktyk

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: podstawowe dokumenty korporacyjne, w szczególności statut i regulaminy organów spółki,

Wyjaśnienie przyczyn niestosowania zasady II.1.1) Dobrych Praktyk:

Spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej Statut. Z uwagi na konieczność dostosowania treści regulaminów organów Spółki do standardów obowiązujących spółki publiczne, nie są one obecnie publikowane na stronie internetowej. Spółka pragnie zapewnić, że zamieści je na swojej stronie internetowej jak tylko zakończą się prace nad ich ostateczną treścią.

Zasada II.1.2a) Dobrych Praktyk

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: corocznie, w czwartym kwartale – informację o liczbie kobiet i mężczyzn odpowiednio w zarządzie i radzie nadzorczej spółki w okresie ostatnich dwóch lat.

Wyjaśnienie przyczyn niestosowania zasady II.1.2a) Dobrych Praktyk:

Z uwagi na krótką obecność Spółki w gronie podmiotów, których akcje są notowane na GPW i stopniowe wdrażanie wytycznych zawartych w Dobrych Praktykach, Spółka nie umieściła przytoczonej powyżej informacji w czwartym kwartale minionego roku. Jednakże w ramach realizacji polityki Zarządu mającej na celu przestrzeganie przez Spółkę w możliwie najszerszym zakresie Dobrych Praktyk, Spółka, w pierwszym kwartale obecnego roku, dokonała uzupełnienia informacji zamieszczonych na swojej stronie internetowej o informację na temat liczby kobiet i mężczyzn wchodzących w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

Zasada II.1.2a) Dobrych Praktyk

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych lub informację o braku takiej reguły.

Wyjaśnienie przyczyn niestosowania zasady II.1.2a) Dobrych Praktyk:

Z uwagi na krótką obecność Spółki w gronie podmiotów, których akcje są notowane na GPW i stopniowe wdrażanie wytycznych zawartych w Dobrych Praktykach, Spółka nie zamieściła przytoczonej powyżej informacji w 2012 roku, jednak uzupełniła ten brak w pierwszym kwartale roku bieżącego. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, jak i zmiana takiego podmiotu należy do decyzji Rady Nadzorczej. W Spółce nie wprowadzono szczególnej reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych i w tym zakresie w Spółce stosowane są obowiązujące przepisy prawa.

Zasada III.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 roku 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.

Wyjaśnienie przyczyn niestosowania zasady III.6 Dobrych Praktyk:

W 2012 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania, żadna z osób wchodzących w skład Rady Nadzorczej Spółki nie spełnia wszystkich przesłanek niezależności określonych w Dobrych Praktykach.

Zarząd Spółki zwołał na dzień 21 lutego 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z porządkiem obrad obejmującym m.in. dokonanie zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki co w ocenie Zarządu umożliwi Walnemu Zgromadzeniu dokonanie wyboru członków Rady Nadzorczej spełniających kryteria niezależności określone w Dobrych Praktykach oraz „Zaleceniu Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczących roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej)”.

Na dzień 22 marca 2013 roku wyznaczona została druga część posiedzenia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które obradować będzie nad sprawą ustalenia nowej liczby członków Rady Nadzorczej VI kadencji oraz w przedmiocie dokonania zmian w składzie Rady Nadzorczej. Przerwa w obradach Walnego Zgromadzenia podyktowana była potrzebą zapewnienia dodatkowego czasu niezbędnego do przedstawienia i rozważenia ewentualnych kandydatów na członków Rady Nadzorczej w tym spełniających kryteria niezależności.

Zasada III.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 roku dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...).

Wyjaśnienie przyczyn niestosowania zasady III.8 Dobrych Praktyk:

W 2012 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania pomimo, iż Statut Spółki przewiduje możliwość powoływania komitetów spośród członków Rady Nadzorczej, w tym komitetu audytu, nie zostały one powołane. W związku z tym Załącznik I do „Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej)” nie był stosowany. Zarząd Spółki zakłada, że po uchwaleniu przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 22 marca 2013 roku zmian w składzie Rady Nadzorczej i powołania osób spełniających kryteria niezależności, w tym osoby posiadającej kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej, Rada Nadzorcza Spółki powoła spośród swoich członków komitet audytu oraz komitet ds. wynagrodzeń.

3. Opis głównych cech stosowanych systemów kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Proces sporządzania sprawozdań finansowych Spółki, jak i Grupy Kapitałowej, odbywa się z zastosowaniem mechanizmów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, takich jak: procedury wewnętrzne obowiązujące w Spółce, mechanizmy zarządzania systemami informatycznymi służącymi do ewidencji i sporządzania sprawozdań oraz mechanizmy ich ochrony, zasady nadzoru nad sporządzaniem sprawozdań finansowych, zasady weryfikacji i oceny sprawozdań, audyt wewnętrzny oraz inne elementy kontroli.

Sporządzanie sprawozdań finansowych Spółki odbywa się w sposób uporządkowany, na bazie obowiązującej w Spółce struktury organizacyjnej. Wdrożone w Spółce narzędzia rachunkowości zarządczej oraz systemy informatyczne wykorzystywane do rejestracji zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych dają podstawę do oceny, iż sprawozdania finansowe Spółki sporządzane są w sposób rzetelny oraz zawierają wszystkie istotne dane niezbędne do ustalenia sytuacji finansowej i majątkowej Spółki.

Do podstawowych regulacji w zakresie sporządzania sprawozdań finansowych należą: Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską, polityka rachunkowości zgodna z MSSF Grupy Kapitałowej ZE PAK, ustawa o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku, procedura zamykania ksiąg rachunkowych w Grupie Kapitałowej oraz wymogi sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych nałożone przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie podjęła jeszcze decyzji o prowadzeniu ksiąg rachunkowych w Grupie w standardach MSSF. Dlatego proces sporządzania sprawozdań finansowych w Grupie odbywa się dwuetapowo. Najpierw wszystkie spółki Grupy sporządzają swoje sprawozdania jednostkowe w polskich standardach rachunkowości. Sprawozdanie te są zatwierdzane przez zarządy spółek i o ile spełniają warunki podlegają badaniu. Następnie spółki dla celów konsolidacji Grupy, przekształcają sprawozdania jednostkowe, na bazie uzgodnionej dla Grupy polityki rachunkowości według MSSF stosując tzw. arkusze przejścia do sprawozdań już w standardach MSSF. Tak przygotowane sprawozdania trafiają następnie do Departamentu Rachunkowości i Sprawozdawczości Spółki gdzie powstaje skonsolidowane sprawozdanie Grupy.

Zarząd jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami 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 niebędącego państwem członkowskim.

Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje Wiceprezes Zarządu odpowiedzialny za sprawy finansowe. Za organizację prac związanych z przygotowaniem sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Główny Księgowy Spółki kierujący Departamentem Rachunkowości i Sprawozdawczości, który podlega bezpośrednio Wiceprezesowi Zarządu Spółki.

Skuteczny system kontroli wewnętrznej Spółki i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej jest zapewniony dzięki:

- przygotowaniu procedur określających zasady i podział odpowiedzialności za sporządzanie sprawozdań finansowych,
- ustaleniu zakresu raportowania na bazie obowiązujących Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej,
- opracowaniu, wdrożeniu i sprawowaniu nadzoru nad stosowaniem w spółkach z Grupy Kapitałowej spójnych zasad rachunkowości oraz
- półrocznym przeglądom i rocznym badaniom publikowanych sprawozdań finansowych ZE PAK SA i Grupy Kapitałowej przez niezależnego audytora.

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają niezależnemu badaniu oraz przeglądowi przez zewnętrznych biegłych rewidentów, którzy wyrażają opinię o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza na wniosek Zarządu, z grona renomowanych firm audytorskich, gwarantujących wysokie standardy usług i wymaganą niezależność.

Badania przeprowadzane są stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości,
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

W szczególności badania obejmują sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę i Grupę zasad rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w sposób wyczerpujący – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, ja i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Wyniki finansowe Spółki są na bieżąco monitorowane w trakcie roku obrotowego oraz podlegają ocenie okresowej dokonywanej przez Radę Nadzorczą. Na regularnych posiedzeniach Rady Nadzorczej Zarząd Spółki przedkłada informacje na temat aktualnej sytuacji finansowej Spółki.

Zadaniem Spółki i Grupy jest sporządzenie takiego sprawozdania finansowego, obejmującego dane liczbowe i objaśnienia słowne, które:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej na dany dzień, jak też jej wyniku finansowego za dany okres,
- zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych a także na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Spółka oraz Grupa posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, określone w art. 10 ustawy o rachunkowości. Zastosowane zasady rachunku kosztów, wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego są zgodne z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz z przepisami ustawy o rachunkowości.

Odpowiedzialność za prawidłowość prowadzenia rachunkowości Spółki ciąży na Zarządzie. Spółka prowadzi księgi rachunkowe w zintegrowanym systemie informatycznym. System zapewnia podział kompetencji, spójność zapisów operacji w księgach oraz kontrolę pomiędzy księgą główną oraz księgami pomocniczymi. Prowadzona ewidencja umożliwia ustalenie wyniku finansowego, podatku VAT oraz innych zobowiązań budżetowych. Ewidencja księgowa zapewnia poprawność i kompletność zapisów. Chronologia zdarzeń gospodarczych jest przestrzegana. Zapisy w księgach rachunkowych odzwierciedlają stan rzeczywisty, dane są wprowadzane kompletnie i poprawnie, na podstawie zakwalifikowanych do zaksięgowania dowodów księgowych. Zapewniona jest ciągłość zapisów oraz poprawność działania stosowanych procedur. Dowody księgowe odpowiadają wymogom ustawy o rachunkowości. Księgi rachunkowe są przechowywane w siedzibie Spółki. Istnieje możliwość modyfikacji funkcjonalności systemu w celu zapewnienia adekwatności rozwiązań technicznych do zmieniających się zasad rachunkowości i norm prawnych. System posiada dokumentację zarówno w części dotyczącej użytkowników końcowych, jak i w części technicznej. Dokumentacja systemu podlega okresowej weryfikacji i aktualizacji. Spółka wdrożyła rozwiązania organizacyjne oraz systemowe w zakresie zapewnienia właściwego użytkownika i ochrony systemów zabezpieczenia dostępu do danych oraz sprzętu komputerowego. Dostęp do zasobów systemu ewidencji finansowej ograniczony jest odpowiednimi uprawnieniami, które nadawane są upoważnionym pracownikom wyłącznie w zakresie wykonywanych przez nich obowiązków i czynności.

W Spółce funkcjonuje audyt wewnętrzny, którego celem jest dokonywanie niezależnej i obiektywnej oceny systemów zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej. Audyt wewnętrzny funkcjonuje w oparciu o regulamin audytu. Audyt realizuje planowe i doraźne

zadania audytowe zarówno w jednostce dominującej jak i w spółkach Grupy. Plany audytu tworzone są na bazie analiz ryzyka. Wyniki audytów raportowane są Zarządowi Spółki

W ramach działalności kontrolingowej okresowa sprawozdawczość zarządcza podlega ocenie pod kątem racjonalności informacji w nich zawartych, w szczególności w kontekście analizy odchyleń od założeń przyjętych w planach finansowych

4. Akcjonariusze posiadający znaczące pakiety akcji

Począwszy od dnia wprowadzenia akcji Spółki do notowań na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., tj. od dnia 30 października 2012 roku, na podstawie postanowień Statutu Spółki zmienionych w dniu 20 sierpnia 2012 roku utraciły moc szczególne uprawnienia przyznane Elektrim S.A. w Statucie Spółki w zakresie powoływania i odwoływania członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki. W wyniku wygaśnięcia w/w uprawnień osobistych Elektrim S.A. oraz w wyniku nabycia przez Embud Sp. z o.o., spółkę pośrednio kontrolowaną przez Pana Zygmunta Solorza-Żaka, 443 101 akcji Spółki w ramach pierwszej oferty publicznej akcji Spółki, kontrolę kapitałową nad Spółką przejął Pan Zygmunt Solorz-Żak.

Tabela: Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczące pakiety akcji zgodnie ze stanem na dzień 31 grudnia 2012 roku

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Liczba posiadanych akcji</i>	<i>Procentowy udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba posiadanych głosów</i>	<i>Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów</i>
<i>Zygmunt Solorz-Żak*(pośrednio) poprzez: Elektrim S.A., Embud Sp. z o.o., Polsat Media B.V., ZE PAK S.A.</i>	<i>27 403 320</i>	<i>52,67%</i>	<i>27 403 320</i>	<i>52,67%</i>
<i>ING Otwarty Fundusz Emerytalny**</i>	<i>5 600 000</i>	<i>10,76%</i>	<i>5 600 000</i>	<i>10,76%</i>

* *Zgodnie z zawiadomieniem z dnia 6 grudnia 2012 roku.*

** *Zgodnie z zawiadomieniem z dnia 2 listopada 2012 roku.*

Jednocześnie Spółka, zgodnie z posiadaną wiedzą, informuje że na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, które odbyło się 21 lutego 2013 roku ING Otwarty Fundusz Emerytalny posiadał 6 000 000 akcji Spółki, co stanowi 11,53% udziału w kapitale zakładowym i taki sam procentowy udział w ogólnej liczbie głosów. Zgodnie z listą akcjonariuszy zarejestrowanych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu liczba akcji kontrolowanych pośrednio przez Pana Zygmunta Solorza Żaka nie uległa zmianie.

Z chwilą zarejestrowania przez sąd rejestrowy Spółki obniżenia kapitału zakładowego uchwalonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ZE PAK S.A. w dniu 21 lutego 2013

roku procentowy udział akcjonariuszy, wymienionych w tabeli przedstawionej powyżej, w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów ulegnie odpowiedniej zmianie.

5. Posiadacze papierów wartościowych dających szczególne uprawnienia kontrolne

Zgodnie ze stanem na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie emitowała papierów wartościowych dających szczególne uprawnienia kontrolne.

6. Ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu

Zgodnie ze Statutem Spółki jak i innymi dokumentami wewnętrznymi Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie ma żadnych ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu.

7. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych

Zgodnie ze stanem na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w Spółce nie występują ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności papierów wartościowych Spółki.

8. Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających i nadzorujących

Zarząd

Zarząd Spółki składa się z 3 do 6 członków powoływanych na wspólną kadencję. W skład Zarządu wchodzi: Prezes Zarządu, Wiceprezesi Zarządu oraz inni członkowie Zarządu. Liczbę członków Zarządu oraz ich funkcje ustala Rada Nadzorcza. Kadencja Zarządu trwa pięć lat. Prezesa Zarządu, Wiceprezesów Zarządu oraz innych członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza w głosowaniu tajnym. Prezes Zarządu, Wiceprezesi Zarządu oraz inni członkowie Zarządu mogą być odwołani lub zawieszani w czynnościach także przez Walne Zgromadzenie.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. Zarząd działa w oparciu o Regulamin Zarządu, który określa szczegółowo tryb działania Zarządu. Regulamin ustala Zarząd, a zatwierdza uchwałą Rada Nadzorcza.

Uchwały Zarządu wymagają sprawy przekraczające zwykły zarząd, w szczególności:

- 1) uchwalanie i zmiana regulaminu organizacyjnego określającego organizację przedsiębiorstwa Spółki,

- 2) zaciąganie kredytów i pożyczek,
- 3) ustanowienie prokury,
- 4) udzielanie gwarancji kredytowych i poręczeń majątkowych,
- 5) nabywanie i zbywanie nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub użytkowaniu wieczystym.
- 6) decyzje w sprawach, których wartość przekracza 500 000,00 PLN. Wartość transakcji wyrażonych w innych walutach obcych podlega przeliczeniu według średniego kursu NBP dla danej waluty obowiązującego na dzień podjęcia uchwały.

Uchwały Zarządu wymagają także sprawy, w których Zarząd zwraca się do Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza Spółki składa się z 5 do 14 członków powoływanych na wspólną kadencję. Kadencja Rady Nadzorczej trwa pięć lat. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie przed wyborem członków Rady Nadzorczej na nową kadencję określa liczbę członków Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona w głosowaniu tajnym Przewodniczącego, Sekretarza Rady, Zastępcę Przewodniczącego lub, jeśli uzna to za zasadne, dwóch Zastępców Przewodniczącego.

W skład Rady Nadzorczej powinno wchodzić dwóch członków spełniających kryteria niezależności przewidziane dla niezależnego członka rady nadzorczej w rozumieniu Zalecenia Komisji z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) (2005/162/WE) z uwzględnieniem Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („Niezależni Członkowie Rady Nadzorczej”). Kandydat na Niezależnego Członka Rady Nadzorczej składa Spółce, przed jego powołaniem do składu Rady Nadzorczej, pisemne oświadczenie o spełnieniu kryteriów niezależności.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Do uprawnień Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- 1) zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki i opiniowanie regulaminu organizacyjnego określającego organizację przedsiębiorstwa Spółki,
- 2) zawieranie, rozwiązywanie i zmiana umów z członkami Zarządu oraz ustalanie zasad wynagradzania Zarządu oraz wysokości wynagrodzenia dla członków Zarządu Spółki,
- 3) powoływanie i odwoływanie w głosowaniu tajnym Prezesa Zarządu, Wiceprezesów Zarządu oraz innych członków Zarządu,
- 4) zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów, w głosowaniu tajnym, Prezesa Zarządu, Wiceprezesów Zarządu oraz innych członków Zarządu lub całego Zarządu,

- 5) delegowanie członka lub członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu Spółki w razie zawieszenia członków Zarządu, czy też całego Zarządu,
- 6) wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki,
- 7) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 8) ocena wniosków Zarządu co do podziału zysku albo pokrycia straty,
- 9) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników ocen, o których mowa w pkt. 7 i 8,
- 10) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznej zwięzłej oceny sytuacji Spółki oraz corocznego sprawozdania z pracy Rady Nadzorczej,
- 11) opiniowanie spraw wnoszonych przez Zarząd będących przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia,
- 12) zatwierdzanie wieloletnich programów działania Spółki oraz Grupy Kapitałowej ZE PAK, w tym strategii działania Spółki oraz Grupy Kapitałowej ZE PAK, opracowywanych przez Zarząd, oraz
- 13) zatwierdzanie rocznych programów działania Spółki oraz rocznych programów działania grupy kapitałowej Spółki, w szczególności obejmujących plany produkcji oraz przychodów, plany kosztów rodzajowych, plany kosztów jednostkowych, plany wynagrodzeń, plany inwestycyjne oraz plany remontów i serwisowania.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy również udzielanie Zarządowi zgody na:

- 1) uczestniczenie w innych spółkach oraz zbywanie akcji lub udziałów w innych spółkach,
- 2) tworzenie oddziałów za granicą,
- 3) wypłatę zaliczki na poczet dywidendy,
- 4) dokonywanie przez Spółkę czynności skutkujących zaciągnięciem zobowiązania, z wyjątkiem:
 - a) czynności przewidzianych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą rocznym programie działania Spółki, lub
 - b) czynności skutkującej zaciągnięciem zobowiązania o wartości do 1 000 000 PLN, w tym także udzielanie poręczeń lub gwarancji oraz wystawianie lub poręczanie weksli,
- 5) nabywanie i zbywanie nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub użytkowaniu wieczystym o wartości przekraczającej 1 000 000 PLN,
- 6) zawarcie przez Spółkę z podmiotem powiązaniem ze Spółką znaczącej umowy w rozumieniu przepisów dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym, z wyłączeniem umów typowych, zawieranych

przez Spółkę na warunkach rynkowych, w ramach prowadzonej działalności operacyjnej,

- 7) wskazywanie przez Zarząd osób do pełnienia funkcji w organach spółek i innych podmiotów, w których Spółka uczestniczy bezpośrednio lub pośrednio, oraz
- 8) ustalanie przez Zarząd sposobu wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu lub na Zgromadzeniu Wspólników w spółkach, w stosunku do których Spółka jest spółką dominującą lub powiązaną w rozumieniu Kodeksu spółek handlowych, w sprawach:
 - a) zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego, jak również dokonanie innych czynności związanych z nabyciem lub rozporządzeniem składnikami majątku spółki, stanowiących przedmiot obrad Walnego Zgromadzenia lub Zgromadzenia Wspólników,
 - b) rozwiązania i likwidacji spółki,
 - c) zmiany statutu lub umowy spółki,
 - d) połączenia, podziału lub przekształcenia spółki, oraz
 - e) podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego spółki.

Na wniosek Zarządu Rada Nadzorcza udziela członkowi Zarządu zezwolenia na zajmowanie stanowisk we władzach spółek, w których Spółka posiada udziały lub akcje oraz pobieranie z tego tytułu wynagrodzenia.

9. Skład osobowy, jego zmiany oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących

Zarząd

Rok obrotowy 2012 Zarząd Spółki rozpoczął w następujących składzie:

- 1) Katarzyna Muszkat – Prezes Zarządu,
- 2) Anna Striżyk – Wiceprezes Zarządu ds. Finansów,
- 3) Krzysztof Jędraszczyk – Wiceprezes Zarządu ds. Społecznych i Administracji,
- 4) Piotr Jarosz – Wiceprezes Zarządu,

Na posiedzeniu w dniu 14 lutego 2012 roku, Rada Nadzorcza działając na wniosek Zarządu Spółki złożony w związku z opracowaniem nowego regulaminu organizacyjnego ZE PAK S.A. podjęła uchwałę o zmianie nazwy funkcji pełnionych dotychczas w Zarządzie przez Annę Striżyk i Krzysztofa Jędraszczyka, powierzając im stanowisko Wiceprezesów Zarządu. Podczas obrad w dniu 14 lutego 2012 roku Rada Nadzorcza po rozpatrzeniu wniosku Zarządu Spółki podjęła także decyzję o powierzeniu poszczególnym członkom Zarządu zarządzania pionami organizacyjnymi utworzonymi w strukturze organizacyjnej Spółki wprowadzonej w nowym regulaminie organizacyjnym, tj.:

- 1) Katarzynie Muszkat powierzono zarządzanie Pionem Prezesa Zarządu,

- 2) Annie Striżyk powierzono zarządzanie Pionem Finansowo-Handlowym,
- 3) Piotrowi Jaroszowi powierzono zarządzanie Pionem Logistyki i Spraw Operacyjnych,
- 4) Krzysztofowi Jędraszczkowi powierzono zarządzanie Pionem Produkcji.

W związku ze złożeniem przez Pana Krzysztofa Jędraszczyka z dniem 3 sierpnia 2012 roku rezygnacji z pełnienia funkcji członka Zarządu, od dnia 4 sierpnia 2012 roku Zarząd Spółki funkcjonował w następującym trzyosobowym składzie:

- 1) Katarzyna Muszkat – Prezes Zarządu,
- 2) Anna Striżyk – Wiceprezes Zarządu,
- 3) Piotr Jarosz – Wiceprezes Zarządu.

Zarząd Spółki działa na podstawie ustawy z dnia 15 września 2000 roku „Kodeks spółek handlowych” i innych przepisów prawa, postanowień Statutu Spółki oraz Regulaminu Zarządu ZE PAK S.A.

W dniu 4 września 2012 roku Zarząd Spółki powołał na prokurenta łącznego z członkiem Zarządu Pana Karola Sobczaka. Zarząd ZE PAK S.A. powierzył także Panu Karolowi Sobczakowi zarządzanie oraz kierowanie całokształtem spraw i obowiązków, jakie zostały przypisane w „Regulaminie organizacyjnym ZE PAK S.A.” do zakresu zadań i kompetencji komórek organizacyjnych i samodzielnych stanowisk wchodzących w skład Pionu Produkcji oraz powierza mu odpowiedzialność za całokształt spraw związanych z produkcją energii elektrycznej i ciepłej, jak również realizację przyjętych planów produkcji energii elektrycznej i ciepłej oraz planów remontów i serwisowania urządzeń.

W 2012 roku Zarząd ZE PAK S.A. odbył 57 posiedzeń, podczas których uchwalono i podjęto szereg udokumentowanych w protokołach decyzji. W okresie sprawozdawczym Zarząd podjął łącznie 516 uchwał. Wszystkie uchwały i polecenia Zarządu ZE PAK S.A. zostały wykonane lub są w trakcie realizacji przez odpowiednie merytoryczne komórki organizacyjne Spółki.

Rada Nadzorcza

W okresie sprawozdawczym miały miejsce także zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki. W okresie od 1 stycznia 2012 roku do dnia 29 czerwca 2012 roku Rada działała w następującym składzie:

- 1) Zygmunt Solorz-Żak – Przewodniczący,
- 2) Henryk Sobierajski – Zastępca Przewodniczącego,
- 3) Andrzej Mazurek – Sekretarz,
- 4) Marian Eger,
- 5) Tomasz Klapsa,
- 6) Wojciech Piskorz,
- 7) Sławomir Sykucki,
- 8) Leszek Wysocki,
- 9) Ireneusz Gołębiak,

10) Krzysztof Majewski.

Na posiedzeniu odbytym w dniu 29 czerwca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie ZE PAK S.A. - w związku z wygaśnięciem V kadencji Rady Nadzorczej – powołało Radę Nadzorczą VI kadencji w następującym składzie:

- 1) Zygmunt Solorz-Żak,
- 2) Henryk Sobierajski,
- 3) Andrzej Mazurek,
- 4) Marian Eger,
- 5) Tomasz Klapsa,
- 6) Wojciech Piskorz,
- 7) Sławomir Sykucki,
- 8) Leszek Wystocki,
- 9) Ireneusz Gołębiak,
- 10) Krzysztof Majewski,

powierając jednocześnie funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Panu Zygmuntowi Solorzowi-Żak. Panowie Marian Eger, Tomasz Klapsa, Ireneusz Gołębiak oraz Andrzej Mazurek zostali powołani przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w skład Rady Nadzorczej ZE PAK S.A. VI kadencji w związku z wyborem do Rady Nadzorczej przez pracowników Spółki. Wybory zostały przeprowadzone zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 roku o komercjalizacji i prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych, Statutu Spółki i Regulaminu wyborów członków Rady Nadzorczej wybieranych przez pracowników Zespołu Elektrowni Pątnów-Adamów Konin S.A.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej ZE PAK S.A., które miało miejsce 2 sierpnia 2012 roku dokonano wyboru Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Sekretarza. Na Zastępcę Przewodniczącego wybrano Pana Henryka Sobierajskiego, zaś na Sekretarza Pana Andrzeja Mazurka.

W dniu 12 listopada 2012 roku swoją rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej ZE PAK S.A. z dniem 13 listopada 2012 roku złożył Pan Krzysztof Majewski.

Od dnia 14 listopada 2012 roku Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

- 1) Zygmunt Solorz-Żak – Przewodniczący,
- 2) Henryk Sobierajski – Zastępca Przewodniczącego,
- 3) Andrzej Mazurek – Sekretarz,
- 4) Marian Eger,
- 5) Tomasz Klapsa,
- 6) Wojciech Piskorz,
- 7) Sławomir Sykucki,
- 8) Leszek Wystocki,
- 9) Ireneusz Gołębiak.

W dniu 21 lutego 2013 roku, tj. po zakończeniu okresu sprawozdawczego swoją rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej złożyli:

- 1) Marian Eger,
- 2) Tomasz Klapsa,
- 3) Ireneusz Gołębiak,
- 4) Andrzej Mazurek.

Na dzień 22 marca 2013 roku wyznaczona została druga część posiedzenia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ZE PAK S.A. zwołanego na dzień 21 lutego 2013 roku, które obradować ma nad sprawą ustalenia nowej liczby członków Rady Nadzorczej Spółki VI kadencji oraz dokonaniem zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Wykonując swoje kodeksowe i statutowe obowiązki Rada Nadzorcza odbyła w 2012 roku osiem posiedzeń podejmując łącznie 37 uchwał. Rada Nadzorcza wykonała statutowy obowiązek odbycia posiedzenia w każdym kwartale.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza sprawowała kolegialnie stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich jej dziedzinach działalności. Rada Nadzorcza koncentrowała się przede wszystkim na następujących zagadnieniach:

- 1) pierwszej ofercie publicznej akcji Spółki i wprowadzeniu akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
- 2) ocenie sprawozdań sporządzonych za rok obrotowy 2011,
- 3) kształtowaniu struktury organizacyjnej Spółki,
- 4) zatwierdzeniu budżetu Spółki na rok 2012 i kontroli jego realizacji, a w szczególności uwarunkowaniach w zakresie produkcji energii i wynikach osiągniętych przez Spółkę z tytułu sprzedaży energii elektrycznej własnej i obcej, w tym wytworzonej w odnawialnych źródłach energii,
- 5) nabyciu od Skarbu Państwa akcji Kopalni Węgla Brunatnego Konin w Kleczewie S.A. oraz akcji Kopalni Węgla brunatnego Adamów S.A.;
- 6) nabyciu akcji spółki Elektrim-Volt S.A.;
- 7) rozpoczęciem procesu likwidacji spółki PAK Biopaliwa Sp. z o.o.;
- 8) opiniowaniem wniosków składanych przez Zarząd w sprawach dotyczących bieżącej działalności Spółki.

10. Sposób działania Walnego Zgromadzenia, jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposób ich wykonywania

Walne Zgromadzenie

Walne Zgromadzenie zwoływane jest w przypadkach wskazanych w Kodeksie Spółek Handlowych oraz w Statucie Spółki. Walne Zgromadzenie, co do zasady zwoływane jest przez

Zarząd Spółki i obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. W przypadku zwołania Walnego Zgromadzenia przez podmiot lub organ inny niż Zarząd Spółki, Zarząd zobowiązany jest współdziałać z tym podmiotem bądź organem w celu dokonania wszelkich czynności określonych prawem koniecznych do zwołania, organizacji oraz przeprowadzenia Walnego Zgromadzenia. Od dnia pierwszego notowania akcji Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Walne Zgromadzenia mogą odbywać się przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. O przeprowadzeniu Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej decyduje Rada Nadzorcza Spółki.

Walne Zgromadzenie odbywa się w Warszawie lub w siedzibie Spółki.

Walne Zgromadzenie ZE PAK S.A. zwołuje się poprzez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Materiały udostępnione akcjonariuszom w związku z Walnym Zgromadzeniem, w tym projekty uchwały proponowanych do przyjęcia, jak również inne istotne materiały Spółka udostępnia na korporacyjnej stronie internetowej www.zepak.com.pl.

Do podstawowych kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenia absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- 2) podział zysku albo pokrycie strat,
- 3) zmiana przedmiotu działalności Spółki,
- 4) zmiana Statutu Spółki,
- 5) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- 6) upoważnienie Zarządu do nabycia akcji własnych w celu umorzenia,
- 7) powołanie i odwołanie członków Rady Nadzorczej,
- 8) ustalenie wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
- 9) łączenie, podział i przekształcenie Spółki,
- 10) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- 11) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i warrantów subskrypcyjnych,
- 12) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego
- 13) tworzenie i znoszenie kapitałów i funduszy Spółki,
- 14) zawarcie przez Spółkę umowy kredytu, pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy z członkiem Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurentem lub likwidatorem Spółki albo na rzecz którejkolwiek z tych osób,

- 15) zawarcie przez spółkę zależną umowy kredytu, pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy z członkiem Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurentem lub likwidatorem Spółki albo na rzecz którejkolwiek z tych osób,
- 16) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru, oraz
- 17) użycie kapitału zakładowego.

Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają osoby będące akcjonariuszami na 16 dni przez datą Walnego Zgromadzenia. Warunkiem dopuszczenia akcjonariusza do udziału w Walnym Zgromadzeniu jest przedstawienie przez niego imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, które wystawione jest przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych.

Akcjonariusz uczestniczy w obradach Walnego Zgromadzenia i wykonuje prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

Akcjonariuszowi reprezentującemu co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki przysługuje prawo żądania umieszczenia określonych spraw w porządku Walnego Zgromadzenia Spółki. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż na 21 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia Spółki.

Akcjonariusz występujący z żądaniem umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia powinien wykazać posiadanie odpowiedniej liczby akcji na dzień złożenia żądania załączając do żądania świadectwo depozytowe wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych.

Akcjonariusz reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki może przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.

Każdy z akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu może podczas Walnego Zgromadzenia Spółki zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są większością 75% głosów oddanych, chyba, że Kodeks Spółek Handlowych stanowi inaczej. Jedna akcja Spółki daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

11. Opis zasad zmian Statutu Spółki

Zmiany Statutu Spółki, zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych oraz postanowieniami Statutu Spółki, wymagają od Walnego Zgromadzenia podjęcia stosownej uchwały oraz wpisu do rejestru przedsiębiorców. Walne Zgromadzenie może upoważnić Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego zmienionego statutu bądź

wprowadzenia zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale walnego zgromadzenia. Zmiany Statutu obowiązują od chwili wpisania do rejestru przedsiębiorców.

12. Zasady ustalania i wysokość wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących

Powołując się na regulacje zawarte w Kodeksie Spółek Handlowych oraz Statucie Spółki Rada Nadzorcza ZE PAK S.A. ustala zasady wynagradzania członków Zarządu Spółki.

Łączna kwota wynagrodzeń, rozumiana jako wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści otrzymanych w pieniądzu, w naturze lub jakiegokolwiek innej formie, wypłaconych przez Spółkę członkom Zarządu w 2012 rok wyniosła 3 777 397,34 PLN. Podaną kwotę należy traktować jako wartość brutto wynagrodzeń wypłaconych lub należnych w okresie od stycznia do grudnia 2012 roku.

W Spółce nie funkcjonuje żaden program motywacyjny ani premii oparty na kapitale Spółki.

Tabela: Informacje na temat wysokości wypłaconego wynagrodzenia oraz wartości świadczeń niepieniężnych w 2012 roku przez Spółkę oraz podmioty zależne Spółki wszystkim członkom Zarządu pełniącym funkcje w 2012 roku

<i>Imię i nazwisko członka Zarządu</i>	<i>Wysokość wynagrodzenia (brutto) wypłaconego przez Spółkę oraz podmioty zależne Spółki w 2012 roku w PLN</i>	<i>Całkowita szacunkowa wartość świadczeń niepieniężnych przyznanych przez Spółkę oraz podmioty zależne Spółki w 2012 roku (m in. pracowniczy program emerytalny, mieszkanie, polisa ubezpieczeniowa) w PLN</i>
<i>Katarzyna Muszkat</i>	<i>1 089 575,85</i>	<i>148 035,59</i>
<i>Anna Striżyk</i>	<i>917 494,12</i>	<i>130 315,73</i>
<i>Piotr Jarosz</i>	<i>727 437,76*</i>	<i>124 555,98**</i>
<i>Krzysztof Jędraszczyk</i>	<i>546 327,51</i>	<i>93 654,80</i>

* w tym 27 619,76 wypłacone przez podmiot zależny

** w tym 2 709,12 wypłacone przez podmiot zależny

Zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statutem Spółki wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ZE PAK S.A. ustalane jest w drodze uchwały przez Walne Zgromadzenie.

Łączna kwota wynagrodzeń, rozumiana jako wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści otrzymanych w pieniądzu, w naturze lub jakiegokolwiek innej formie, wypłaconych przez Spółkę członkom Rady Nadzorczej w 2012 rok wyniosła 519 622,72 tys. PLN. Podaną kwotę należy traktować jako wartość brutto wynagrodzeń wypłaconych lub należnych w okresie od stycznia do grudnia 2012 roku.

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2012 roku

Tabela: Informacje na temat wysokości wypłaconego wynagrodzenia oraz wartości świadczeń niepieniężnych w 2012 roku przez Spółkę oraz podmioty zależne Spółki wszystkim członkom Rady Nadzorczej pełniącym funkcje w 2012 roku

<i>Imię i nazwisko członka Rady Nadzorczej</i>	<i>Wysokość wynagrodzenia (brutto) wypłaconego przez Spółkę oraz podmioty zależne Spółki w 2012 roku w PLN</i>	<i>Całkowita szacunkowa wartość świadczeń niepieniężnych przyznanych przez Spółkę oraz podmioty zależne Spółki w 2012 roku w PLN</i>
<i>Zygmunt Solorz-Żak</i>	<i>63 679,21</i>	<i>0</i>
<i>Henryk Sobierajski</i>	<i>54 188,85</i>	<i>0</i>
<i>Andrzej Mazurek</i>	<i>54 188,85</i>	<i>0</i>
<i>Marian Eger</i>	<i>50 033,68</i>	<i>0</i>
<i>Tomasz Klapsa</i>	<i>50 033,68</i>	<i>0</i>
<i>Wojciech Piskorz</i>	<i>50 033,68</i>	<i>0</i>
<i>Sławomir Sykucki</i>	<i>50 033,68</i>	<i>0</i>
<i>Leszek Wysocki</i>	<i>50 033,68</i>	<i>0</i>
<i>Ireneusz Gołębiak</i>	<i>50 033,68</i>	<i>0</i>
<i>Krzysztof Majewski</i>	<i>47 363,73</i>	<i>0</i>