ODLEWNIE POLSKIE S.A.

Załącznik

do Sprawozdania Zarządu z działalności
Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE
za okres 2012 r.

# OŚWIADCZENIE
# O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

Starachowice, 25 lutego 2013 roku

## SPIS TREŚCI


I. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent oraz miejsca gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny ..... 3

II. Wskazanie w jakim zakresie emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, o którym mowa w pkt. 1 oraz wyjaśnienie przyczyn jego odstąpienia ..... 3

III. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych ..... 3

IV. 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 ..... 4

V. Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne wraz z opisem tych uprawnień ..... 5

VI. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu ..... 5

VII. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta ..... 5

VIII. Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji ..... 6

IX. Zasady zmiany Statutu Spółki ..... 9

X. Sposób działania Walnego Zgromadzenia ..... 9

XI. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Spółki oraz ich komitetów ..... 13

Zarząd Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE z siedzibą w Starachowicach niniejszym przekazuje na podstawie § 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 niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 poz. 259 z 28 lutego 2009 r.) i § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.

## I. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent oraz miejsca gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

Spółka stosuje zasady „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW", których tekst publikowany jest na stronie Giełdy Papierów Wartościowych pod adresem www.corp-gov.gpw.pl w zakładce regulacje.

Tekst wskazanego zbioru dostępny jest także na stronie internetowej Spółki www.odlewniepolskie.pl w zakładce relacje inwestorskie/dokumenty korporacyjne.

## II. Wskazanie w jakim zakresie emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, o którym mowa w pkt. 1 oraz wyjaśnienie przyczyn jego odstąpienia

W trakcie 2012 r. Spółka stosowała zasady ładu korporacyjnego określone w załączniku do Uchwały Nr 20/1287/2011 Rady Giełdy z dnia 19 października 2011 r. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW" z wyłączeniem:

- zasady I.1 odnośnie transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz rejestrowania jego obrad

Wyjaśnienie: Odstąpienie od zasady było spowodowane koniecznością poniesienia nakładów finansowych w celu dostosowania istniejącej infrastruktury do wymagań umożliwiających przeprowadzenie transmisji bezpośredniej.

Spółka publikuje na swojej stronie internetowej www.odlewniepolskie.pl/relacje_inwestorskie informacje dotyczące stosowania ładu korporacyjnego.

Od 1.01.2013 r. obowiązują „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW" zatwierdzone przez Radę Giełdy w dniu 21.11.2012 r. Uchwałą Nr 19/1307/2012 r. Zmiany obowiązujące od 01.01.2013 r. dotyczą głównie kwestii organizowania przez spółki giełdowe elektronicznych walnych zgromadzeń.

## III. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

Spółka sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości z 29.09.1994 r. wraz z późniejszymi zmianami oraz zgodnie z wymogami dotyczącymi emitentów papierów wartościowych w sposób zapewniający wyodrębnienie wszystkich informacji istotnych dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki, jej wyniku finansowego, a także przepływu środków pieniężnych. Zasady ewidencji księgowej określone są w zakładowej polityce rachunkowości.

Proces przygotowywania danych finansowych na potrzeby sprawozdawczości jest zautomatyzowany i oparty na Księdze Głównej Spółki. Przygotowanie danych w systemach źródłowych i tworzenie Księgi Głównej podlega określonym sformalizowanym procedurom operacyjnym i akceptacyjnym opisanych w Instrukcji Obiegu Dokumentów, która obejmuje odpowiednie kontrole wewnętrzne.

Kontrola wewnętrzna jest jedną z funkcji bieżącego zarządzania Spółką i sprawowana jest przez Zarząd Spółki, dyrektorów wydzielonych jednostek organizacyjnych, głównego księgowego oraz innych pracowników, którym powierzono taką funkcję.

Kontrola finansowo-księgowa polegająca na badaniu poszczególnych operacji gospodarczych pod kątem legalności, rzetelności, celowości, gospodarności i efektywności oraz sprawozdawczość finansowa umożliwia:

- wczesne i szybkie ujawnienie błędów i zagrożeń,
- przeciwdziałanie nieprawidłowościom oraz szkodom i stratom.

Powyższa funkcja realizowana jest poprzez kontrolę wstępną, bieżącą i następną dokumentów księgowych, które księgowane są jako źródłowy materiał podlegający ewidencji księgowej. Dokumenty księgowe poddawane są kontroli w zakresie: ilościowo-jakościowym, formalnym i merytorycznym. Fachowa, wykwalifikowana i doświadczona kadra księgowa zapewnia rzetelność i wysoką jakość systemu rachunkowości. Dokumenty księgowe ewidencjonowane są chronologicznie i szczegółowo. Ujmują zdarzenia gospodarcze odzwierciedlając wszystkie operacje za pomocą zapisów na kontach księgowych umożliwiając prawidłowe sporządzenie raportów, bilansu, rachunku zysków i strat, sprawozdania z przepływu środków pieniężnych, stanów poszczególnych kont, w tym rozliczeń z dostawcami i odbiorcami, bankami, budżetem oraz innych niezbędnych danych księgowych w wymaganym zakresie.

Na podstawie dokumentów księgowych rachunkowość dostarcza kierownictwu Spółki informacje do celów zarządzania, analizy, kontroli i oceny wiarygodności danych. Przedmiotem kontroli wewnętrznej są najistotniejsze obszary Spółki, tj.: zasoby pieniężne i rzeczowe znajdujące się w dyspozycji Spółki, operacje pieniężne, operacje gospodarcze, a także działalność inwestycyjna. Zdaniem Zarządu funkcjonujący system kontroli zapewnia kompletność ujęcia operacji gospodarczych, poprawną kwalifikację dokumentów źródłowych, a także prawidłową wycenę zasobów na poszczególnych etapach rejestracji, a tym samym zapewnia prawidłowość sporządzania sprawozdań finansowych i pozwala Zarządowi prowadzić działalność Spółki w oparciu o zweryfikowane i kompletne informacje.

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzane jest przez Głównego Księgowego i podlegający mu Zespół Księgowości stanowiący wyodrębnioną organizacyjnie jednostkę działającą w Pionie Dyrektora Finansowego - Wiceprezesa Zarządu, podlegającego bezpośrednio Dyrektorowi Naczelnemu- Prezesowi Zarządu. Sporządzone sprawozdanie finansowe jest następnie przekazywane Zarządowi w celu weryfikacji.

Rada Nadzorcza w okresach co najmniej kwartalnych otrzymuje informację o zyskach i stratach oraz pozycjach bilansowych i przepływach środków pieniężnych.

Roczne i półroczne sprawozdanie finansowe Spółki podlega także niezależnemu badaniu i odpowiednio przeglądowi przez biegłego rewidenta, a nadzór merytoryczny i organizacyjny nad przebiegiem przeglądu półrocznego i badania rocznego sprawozdania finansowego sprawuje Dyrektor Finansowy–Wiceprezes Zarządu.

Spółka zarządza ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych również poprzez śledzenie na bieżąco zmian przepisów i regulacji zewnętrznych odnoszących się do wymogów sprawozdawczych i na bieżąco aktualizuje zasady rachunkowości, na podstawie których przygotowuje sprawozdania finansowe.

## IV. 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

Na dzień 31.12.2012 r. oraz na dzień przygotowania niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Spółki wynosi 61.992.363 złote i dzieli się na 20.664.121 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 3,00 złote każda.

Z wszystkich wyemitowanych akcji przysługuje akcjonariuszom 20.664.121 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

| Lp. | Wyszczególnienie | Liczba akcji [szt.] | Udział [%] | Liczba głosów [szt.] | Udział [%] |
|---|---|---|---|---|---|
| 1. | OP Invest | 5 425 246 | 26,25% | 5 425 246 | 26,25% |
| 2. | Bank Handlowy w Warszawie S.A. | 3 495 248 | 16,91% | 3 495 248 | 16,91% |
| 3. | BNP Paribas Bank Polska S.A. | 1 952 896 | 9,45% | 1 952 896 | 9,45% |
| 4. | Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. w Warszawie | 1 303 586 | 6,31% | 1 303 586 | 6,31% |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 5. | ING Bank Śląski S.A.* | 866 440 | 4,19% | 866 440 | 4,19% |
| 6. | Bank Millennium S.A.* | 530 712 | 2,57% | 530 712 | 2,57% |
| 7. | Pozostali Akcjonariusze | 7 089 993 | 34,31% | 7 089 993 | 34,31% |
| | **Ogółem** | **20 664 121** | **100,00%** | **20 664 121** | **100,00%** |

* Banki wskazane w pkt. 5-6 tabeli działają w ramach porozumienia z pozostałymi Bankami posiadającymi powyżej 5% głosów w Spółce, na podstawie Warunków Restrukturyzacji

## V. Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne wraz z opisem tych uprawnień

Spółka nie emitowała papierów wartościowych, których posiadacze mieliby specjalne uprawnienia kontrolne.

## VI. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu

Akcjonariusze Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE nie są ograniczeni co do wykonywania prawa głosu z posiadanych akcji.

Statut Spółki, podstawowe regulacje wewnętrzne, informacje i dokumenty związane z walnymi zgromadzeniami oraz sprawozdania finansowe są dostępne w siedzibie Spółki a także na stronie internetowej Spółki www.odlewniepolskie.pl w zakładce relacje inwestorskie.

## VII. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta

Zawarte w dniu 01.04.2010 r. pomiędzy Spółką, jej większościowym akcjonariuszem (OP Invest Sp. z o.o.) oraz głównymi wierzycielami (Bankami, tj. Bank Handlowy w Warszawie S.A., Fortis Bank S.A., Bank Gospodarki Żywnościowej S.A., ING Bank Śląski S.A. oraz Bank Millennium S.A.) porozumienie zatytułowane „Warunki restrukturyzacji zobowiązań spółki Odlewnie Polskie S.A.", zawiera postanowienia dotyczące zobowiązania stron do powstrzymania się od rozporządzania akcjami Spółki bez zgody stron przez okres 18 miesięcy („Lock Up") od dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu upadłościowego o zatwierdzeniu układu.

W dniu 27.05.2010 r. Sąd Rejonowy w Kielcach Sąd Gospodarczy Sekcja ds. Upadłościowych i Naprawczych wydał postanowienie o stwierdzeniu z dniem 26.05.2010 r. prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu zawartego w dniu 4.05.2010 r. pomiędzy upadłym ODLEWNIE POLSKIE S.A. a wierzycielami.

Dodatkowo nie dłużej niż przez okres kolejnych 30 miesięcy po upływie pierwszego okresu Lock Up , OP Invest jako główny akcjonariusz Spółki będzie zobowiązane do niedokonywania zbycia posiadanych akcji Spółki, także w obrocie publicznym, tak długo jak długo Banki (lub którykolwiek z nich) posiadać będą w kapitale Spółki akcje objęte w wyniku konwersji wierzytelności na akcje w toku układu, stanowiące do chwili upublicznienia tych akcji łącznie co najmniej 10% kapitału, a od chwili upublicznienia akcji stanowiące łącznie co najmniej 15% tego kapitału. W czasie tego okresu OP Invest może dokonywać zbycia posiadanych akcji jeżeli zgodę na zbycie wyrażą pozostałe strony porozumienia.

Strony dodatkowo określiły zasady zbywania akcji Spółki na rzecz zindywidualizowanych nabywców po upływie pierwszego okresu Lock Up zwanego Tag Along (opcja ta przewiduje, że potencjalny nabywca zaoferuje nabycie akcji również od pozostałych stron porozumienia).

Pozostali akcjonariusze Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE nie są ograniczeni co do prawa przenoszenia własności akcji.

## VIII. Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Członków Zarządu w tym Prezesa Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Kadencja Zarządu trwa trzy lata. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji.

Członkowie Zarządu pełnią swe obowiązki osobiście lub przez ustanowionych przez Zarząd pełnomocników. Zarząd może udzielić pracownikowi pełnomocnictwa szczególnego obejmującego umocowanie do czynności określonego rodzaju.

Odwołanie Członka Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, następuje tylko i wyłącznie z ważnych powodów określonych w §15 ust. 4 Statutu Spółki oraz pod warunkiem, że okoliczności faktyczne stanowiące ważne powody odwołania z funkcji zaistniały nie wcześniej niż 12 miesięcy przed datą ostatniego powołania danej osoby na stanowisko Członka Zarządu, w tym Prezesa Zarządu.

Jeżeli zaistniały ważne powody odwołania Członka Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, o których mowa w §15 ust. 4 Statutu, a:

1) Rada Nadzorcza nie podjęła uchwały o odwołaniu Członka Zarządu w terminie miesiąca od chwili powzięcia wiadomości o wystąpieniu tychże ważnych powodów przez choćby jednego członka Rady Nadzorczej lub

2) w czasie biegu wyżej wymienionego terminu miesięcznego - w trakcie głosowania przez Radę Nadzorczą nad uchwałą za odwołaniem Członka Zarządu - swój głos za podjęciem stosownej uchwały Rady Nadzorczej oddało co najmniej 2 Członków Rady Nadzorczej,

   następujący akcjonariusz lub akcjonariusze: Bank Gospodarki Żywnościowej S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A., Fortis Bank Polska S.A., ING Bank Śląski S.A. oraz Bank Millenium S.A. reprezentujący łącznie co najmniej 10% kapitału zakładowego Spółki mają prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, wyznaczając przewodniczącego tego Zgromadzenia, z porządkiem obrad mającym za swój przedmiot odwołanie właściwego Członka Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, z ważnych powodów. Prawo, o którym mowa w zdaniu poprzednim wygasa z upływem 3 miesięcy od chwili powzięcia wiadomości o wystąpieniu ważnych powodów odwołania Członka Zarządu przez choćby jednego akcjonariusza należącego do grupy akcjonariuszy, którzy mają zamiar zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z porządkiem obrad mającym za swój przedmiot odwołanie właściwego Członka Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, z ważnych powodów. Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w sprawie odwołania Członka Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, zapada zwykłą większością głosów i zastępuje odpowiednią uchwałę Rady Nadzorczej w przedmiocie odwołania Członka Zarządu.

Mandaty Członków Zarządu wygasają po upływie kadencji z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie za pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu. Członkowie ustępującego Zarządu mogą być ponownie powołani w skład zarządu.

Przyczyną odwołania Członka Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, są tylko i wyłącznie następujące ważne powody:

1) działanie Członka Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, na szkodę Spółki, pod warunkiem, że zostało to stwierdzone wyrokiem sądu pierwszej instancji w sprawie cywilnej (choćby nieprawomocnym),

2) postawienie mocą prawomocnego postanowienia prokuratora Członkowi Zarządu, w tym Prezesowi Zarządu, zarzutu w sprawie karnej o popełnienie przestępstwa umyślnego ściganego z oskarżenia publicznego,

3) istotne naruszenie przez Członka Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, przepisów prawa poprzez działanie przez Członka Zarządu, w tym Prezesa Zarządu na szkodę Spółki:

   – bądź umyślnie, nawet jeżeli takie działanie w jego rezultacie nie wyrządziło Spółce szkody, bądź

   – nieumyślnie pod warunkiem, że takie działanie wyrządziło Spółce szkodę, pod warunkiem, że fakt działania na szkodę Spółki oraz – o ile jest to w danym przypadku istotne – powstanie po stronie Spółki szkody zostało stwierdzone wyrokiem sądu pierwszej instancji (choćby nieprawomocnym) w sprawie cywilnej,

4) prowadzenie przez Członka Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, bez zgody Rady Nadzorczej, działalności konkurencyjnej wobec Spółki poprzez:

   – zawarcie lub wykonywanie umowy zawartej przez Członka Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, z osobą trzecią prowadzącą działalność bezpośrednio konkurencyjną wobec działalności Spółki, jeżeli taka umowa może ułatwić osobie trzeciej konkurowanie ze Spółką,

   – następujące zachowania:

     (a) posiadanie udziałów lub akcji reprezentujących co najmniej 10% kapitału zakładowego spółek albo prawa do powoływania co najmniej jednego członka zarządu spółek,

     (b) zasiadanie w zarządzie, radzie nadzorczej lub innych organach statutowych spółek lub innych osób prawnych,

     (c) bycie wspólnikiem spółek osobowych,

     jeżeli takie spółki, spółki osobowe lub nie wymienione wcześniej osoby prawne zajmują się działalnością konkurencyjną ze Spółką,

   przy czym za działalność konkurencyjną z działalnością Spółki uważa się wyłącznie produkcję odlewów żeliwnych lub innych odlewów w asortymentach typowych dla produkcji Spółki, sprzedaż hurtową wcześniej wymienionych produktów lub prace badawcze nad technologią produkcji odlewów,

5) stwierdzone wyrokiem sądu (choćby nieprawomocnym) naruszenie przez Członka Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, umowy o pracę wiążącej Członka Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, ze Spółką poprzez dopuszczenie się przez tę osobę działań lub zaniechań wymienionych w art. 52 Kodeksu pracy albo – jeżeli dany Członek Zarządu, w tym Prezes Zarządu, nie jest związany ze Spółką umową o pracę, a wiąże go zawarta ze Spółką i oparta o przepisy Kodeksu cywilnego umowa zbliżona do umowy zlecenia regulująca zasady wykonywania funkcji przez Członka Zarządu, w tym Prezesa Zarządu - naruszenie przez Członka Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, wcześniej wymienionej umowy poprzez działania lub zaniechania nie mniej istotne od tych wymienionych w art. 52 Kodeksu pracy,

6) złożenie przez Członka Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, w imieniu Spółki oświadczenia woli pomimo braku wymaganej uchwały Zarządu Spółki, uchwały Rady Nadzorczej Spółki, uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki albo złożenie w imieniu Spółki oświadczenia woli wbrew treści takich uchwał,

7) niewykonanie przez danego Członka Zarządu jakiejkolwiek uchwały Rady Nadzorczej wzywającej Zarząd, w zgodzie z przepisami prawa, do podjęcia oznaczonych działań lub zaniechań,

8) następujące zdarzenia:

   (i) niedoprowadzenie do dopuszczenia akcji Spółki serii „G" do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie najpóźniej do 31 grudnia 2011 r. lub

   (ii) niezłożenie należycie sporządzonego i opłaconego wniosku do Komisji Nadzoru Finansowego o zatwierdzenie prospektu emisyjnego akcji Spółki serii „G" najpóźniej do 31 marca 2011 r.,

   pod warunkiem, że do końca marca 2011 r. dojdzie do prawomocnego zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o akcje serii „G", przy czym, jeżeli do końca marca 2011 r. nie dojdzie do prawomocnego zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o akcje serii „G" powyższe terminy zostaną przedłużone na zasadzie „dzień za dzień". Jednakże w przypadku prawomocnego zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o akcje serii „G" przed dniem 31 marca 2011 r., termin do złożenia należycie sporządzonego i opłaconego wniosku o zatwierdzenie prospektu emisyjnego akcji Spółki serii „G", o którym mowa w punkcie (ii) powyżej, ulega skróceniu na zasadzie „dzień za dzień", przy czym po skróceniu w myśl powyższych postanowień właściwy termin nie może przypadać wcześniej niż w dniu 1 stycznia 2011 r.,

9) dopuszczenie się przez Spółkę zwłoki nie krótszej niż 30 dni w zapłacie kwoty nie mniejszej niż 50.000 PLN, jeżeli obowiązek i termin zapłaty takiej kwoty przewidziany jest postanowieniami układu pomiędzy Spółką a jej wierzycielami zatwierdzonego prawomocnym postanowieniem właściwego sądu upadłościowego,

10) niedotrzymanie przez Spółkę zatwierdzonych uchwałą Rady Nadzorczej rocznych budżetów lub programów finansowych, przy czym, za istotne niedotrzymanie budżetów lub programów finansowych uznaje się negatywne odchylenie od ich założeń o co najmniej 15% w odniesieniu do przychodów ze sprzedaży lub EBITDA, chyba że takie naruszenie:

    (i) spowodowane jest przyczynami innymi niż wskazane w pkt. (ii) poniżej i trwa nie dłużej niż 90 dni lub

    (ii) niezależnie od tego jak długo trwa, jest spowodowane wystąpieniem jednego lub więcej z poniższych zdarzeń:

    - zmianą o przynajmniej 10% w okresie nie dłuższym niż 90 dni kursów PLN w stosunku do EUR lub USD według średniego kursu wymiany walut NBP,
    - zmianą przepisów prawa celnego lub innych przepisów istotnie ograniczającą możliwość realizowania eksportu lub importu surowców wykorzystywanych przez Spółkę w produkcji lub produktów Spółki,
    - wzrostem podatku dochodowego od osób prawnych o co najmniej 10 punktów procentowych lub jakiegokolwiek podatku pośredniego, mającego istotne znaczenie dla działalności Spółki, o co najmniej 10 punktów procentowych, która to zmiana nie była znana na dzień 1 listopada roku poprzedzającego rok budżetowy,
    - zdarzeniami nadzwyczajnymi wywołanymi działaniem siły wyższej będących poza kontrolą Zarządu, przy czym za akt działania siły wyższej nie będzie uznany błąd, czy zaniedbania ze strony Spółki,

11) stwierdzone wyrokiem sądu cywilnego, choćby nieprawomocnym, naruszenie przez Spółkę postanowienia wiążącej Spółkę umowy, której drugą stroną jest bank albo innej istotnej umowy lub umów skutkujących po stronie Spółki:

    (i) zobowiązaniem lub zobowiązaniami pieniężnymi w kwocie głównej albo o wartości przekraczającej 400.000 złotych lub

    (ii) rozporządzeniem lub rozporządzeniami rzeczami lub prawami o wartości rynkowej przekraczającej 400.000 złotych,

    o ile najpóźniej z upływem jednego miesiąca od dnia zawiadomienia Spółki przez drugą stronę umowy o stanie naruszenia umowy za pomocą listu poleconego przesłanego na ręce Zarządu:

    - Spółka nie doprowadziła do skutecznego uchylenia stanu naruszenia umowy wymienionej powyżej, albo
    - w przypadkach, gdy uchylenie stanu naruszenia umowy, o którym mowa powyżej, nie jest możliwe - Spółka nie doprowadziła do uzgodnienia z drugą stroną umowy zasad odszkodowania związanego ze stanem nieusuwalnego naruszenia umowy,

12) nieuczestniczenie przez Członka Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, choćby w sposób niezawiniony, w co najmniej 4 posiedzeniach Zarządu, choćby nie następujących kolejno po sobie, jeżeli pierwsze i ostatnie z posiedzeń Zarządu, w których dany Członek Zarządu, w tym Prezes Zarządu, nie uczestniczy, oddalone jest od siebie o nie mniej niż 35 dni kalendarzowych i nie więcej niż 45 dni kalendarzowych,

13) utrata zdolności wykonywania funkcji Członka Zarządu Spółki z powodu stwierdzonej prawomocnie przez właściwe organy rentowe całkowitej lub częściowej niezdolności do pracy lub z powodu prawomocnie orzeczonej utraty zdolności do czynności prawnych,

14) naruszenie o więcej niż 7 dni roboczych obowiązku do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na wniosek uprawnionego podmiotu.

Podjęcie decyzji o emisji lub wykupie akcji należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia.

## IX. Zasady zmiany Statutu Spółki

Zmiana statutu może nastąpić wyłącznie w drodze uchwały walnego zgromadzenia. Uchwała o zmianie statutu wymaga większości co najmniej trzech czwartych głosów zgodnie z art. 415 § 1 k.sh., gdyż statut nie przewiduje surowszych wymagań oraz wpisu zmian do rejestru.

## X. Sposób działania Walnego Zgromadzenia

Zwołanie Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.

Walne Zgromadzenie zwołuje:

1. Zarząd:

a) z własnej inicjatywy;

b) na pisemne żądanie Rady Nadzorczej;

c) na pisemne żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego; żądanie takie może zostać złożone Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej, na następujący adres, e-mailowy Spółki: odlewnie@odlewniepolskie.pl, przy zachowaniu wymogów określonych w Regulaminie Walnego Zgromadzenia.

Zwołanie Walnego Zgromadzenia przez Zarząd powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia żądania Rady Nadzorczej lub akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitał zakładowego.

Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariusza lub akcjonariuszy występujących z tym żądaniem; sąd wyznacza Przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.

2. Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza może zwołać zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w KSH lub w Statucie oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.

3. Akcjonariusze

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusz lub akcjonariusze wyznaczają Przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia. Zwołanie Walnego Zgromadzenia następuje poprzez przekazanie Zarządowi pisemnej informacji o zwołaniu Walnego Zgromadzenia zawierającej wszystkie elementy wymagane prawem dla zwołania Walnego Zgromadzenia oraz dokumentów szczegółowo określonych w Regulaminie Walnego Zgromadzenia.

Ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i inne związane z tym czynności dokonywane są zgodnie z właściwymi przepisami prawa, w szczególności KSH oraz postanowieniami Statutu.

Projekty uchwał proponowanych do podjęcia przez Walne Zgromadzenie wraz z uzasadnieniem oraz innymi materiałami, w tym również wymaganymi przez odpowiednie przepisy prawa są zamieszczane na stronie internetowej Spółki zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności KSH, umożliwiając akcjonariuszom zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno

zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, a jeżeli zostanie złożone po tym terminie, wówczas zostanie potraktowane jako wniosek o zwołanie nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad i może zostać złożone w postaci elektronicznej na następujący adres e-mailowy Spółki: odlewnie@odlewniepolskie.pl. Akcjonariusz lub akcjonariusze załączają do żądania składanego w postaci elektronicznej skany imiennego świadectwa depozytowego potwierdzającego fakt posiadania odpowiedniej liczby akcji Spółki oraz dokumentów potwierdzających tożsamość akcjonariusza lub uprawnienie osób reprezentujących akcjonariusza do działania w jego imieniu, szczegółowo określonych przez Regulamin.

Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą 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. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej.

Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad, na wniosek uprawnionych podmiotów, umieszczono określone sprawy, lub które zwołane zostało na taki wniosek, możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach Walne Zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody lub jest oczywiście bezprzedmiotowe.

Odwołanie lub ewentualna zmiana terminu Walnego Zgromadzenia następuje w taki sam sposób, jak jego zwołanie wraz z podaniem uzasadnienia, zapewniając przy tym jak najmniejsze ujemne skutki dla Spółki i akcjonariuszy.

Odwołanie oraz zmiana terminu Walnego Zgromadzenia powinna nastąpić niezwłocznie po wystąpieniu przesłanki uzasadniającej odwołanie lub zmianę terminu, ale nie później, niż na siedem dni przed dniem Walnego Zgromadzenia. Jeżeli odwołanie lub zmiana terminu Walnego Zgromadzenia nie może nastąpić w terminie określonym w zdaniu poprzedzającym, Walne Zgromadzenie powinno odbyć się, chyba że z okoliczności wynika, że jest to niemożliwe lub nadmiernie utrudnione, wówczas odwołanie albo zmiana terminu może nastąpić w każdym czasie przed datą Walnego Zgromadzenia.

Kompetencja do odwołania Walnego Zgromadzenia przysługuje wyłącznie organowi lub osobie, która zwołała Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki w Starachowicach, w Warszawie lub Kielcach.

Udział w obradach Walnego Zgromadzenia

Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami na 16 dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu).

Akcjonariusz uczestniczy w obradach Walnego Zgromadzenia i wykonuje prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej.

Bezpośrednio przed rozpoczęciem obrad Walnego Zgromadzenia, dokonuje się rejestracji akcjonariuszy uprawnionych do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu.

Akcjonariusz, który zamierza uczestniczyć w obradach Walnego Zgromadzenia i wykonywać prawo głosu osobiście, lub w przypadku udzielenia pełnomocnictwa, akcjonariusz lub pełnomocnik powinien w celu dokonania

identyfikacji akcjonariusza, złożyć na ręce osoby lub osób wyznaczonych do rejestracji akcjonariuszy dokumenty określone w Regulaminie Walnego Zgromadzenia.

Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia go bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. Fakt udzielenia pełnomocnictwa w postaci elektronicznej należy zgłosić Zarządowi przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Zawiadomienie można przesłać pocztą elektroniczną na adres e-mailowy Spółki: odlewnie@odlewniepolskie.pl. Szczegółowe zasady udzielenia pełnomocnictwa oraz sposób jego weryfikacji określa Regulamin Walnego Zgromadzenia.

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, a gdy jest to uzasadnione charakterem spraw umieszczonych w porządku obrad, powinni uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu.

Zarząd lub inny podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie może zapraszać do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu biegłych rewidentów, prawników, ekspertów i inne osoby, w szczególności jeżeli wymagają tego kwestie zamieszczone w porządku obrad. Osoby te mają prawo zabierać głos na żądanie członków Zarządu lub Rady Nadzorczej, tak jak członkowie Zarządu lub Rady Nadzorczej (w szczególności mogą się wypowiadać poza ustaloną kolejnością mówców). Na wniosek uczestnika Zgromadzenia, Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę porządkową w sprawie usunięcia z sali każdej z takich osób.

W Walnym Zgromadzeniu mogą brać udział eksperci poszczególnych akcjonariuszy, o ile przewodniczący nie postanowi inaczej. Zarząd powinien zapewnić obecność biegłego rewidenta Spółki na zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, a na żądanie Rady Nadzorczej także na nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu. Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu oraz biegły rewident Spółki powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygania spraw omawianych przez Walne Zgromadzenie, udzielać uczestnikom Walnego Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki.

Zarząd zapewnia powiadomienie członków Rady Nadzorczej, biegłego rewidenta Spółki oraz inne osoby, które mają zostać zaproszone na Walne Zgromadzenie, o miejscu, czasie i porządku obrad Walnego Zgromadzenia oraz przekazuje materiały, które mogą być przedstawione akcjonariuszom przed Walnym Zgromadzeniem.

Otwarcie Walnego Zgromadzenia i wybór Przewodniczącego

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.

Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie doprowadza do niezwłocznego wyboru Przewodniczącego, powstrzymując się przy tym od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.

Wyboru Przewodniczącego dokonuje się w głosowaniu tajnym oddając głos na jednego ze zgłoszonych kandydatów. Przewodniczący obejmuje przewodnictwo obrad, stwierdza prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolność do podejmowania uchwał, a następnie przedstawia porządek obrad. Przewodniczący zarządza sporządzenie listy obecności.

Obrady Walnego Zgromadzenia

Obrady Walnego Zgromadzenia prowadzi Przewodniczący zgodnie z przyjętym porządkiem obrad, przepisami prawa, Statutem i Regulaminem, w szczególność udziela głosu uczestnikom Walnego Zgromadzenia, zarządza głosowania i ogłasza wynik głosowań.

Przewodniczący może rozstrzygać sprawy porządkowe, nie ma jednak prawa, bez zgody Walnego Zgromadzenia, usuwać lub zmieniać kolejności spraw zamieszczonych w porządku obrad.

Każdy akcjonariusz może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad zgodnie z przepisami KSH.

Przewodniczący może w uzasadnionych przypadkach samodzielnie zarządzać krótkie przerwy porządkowe w obradach Walnego Zgromadzenia niestanowiące przerwy w obradach Walnego Zgromadzenia w rozumieniu KSH. Przerwy porządkowe nie mogą mieć na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw.

Walne Zgromadzenie może zarządzać przerwy w obradach większością dwóch trzecich głosów, przy czym łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż trzydzieści dni.

Po wywołaniu sprawy przewidzianej w porządku obrad Przewodniczący albo osoba wskazana przez Przewodniczącego zwięźle omawia daną sprawę, w szczególności przedstawia opinię Rady Nadzorczej w sprawie wniosku lub projektu uchwały proponowanego do przyjęcia przez Walnego Zgromadzenie, po czym Przewodniczący otwiera dyskusję, udzielając głosu w kolejności zgłaszania się mówców.

Przewodniczący udziela poza kolejnością głosu członkom Zarządu, Rady Nadzorczej albo biegłemu rewidentowi Spółki.

O zamknięciu dyskusji decyduje Przewodniczący. Po zamknięciu dyskusji Przewodniczący zarządza głosowanie, chyba że konieczne jest zarządzenie przerwy porządkowej.

Akcjonariusz ma prawo do czasu zamknięcia dyskusji nad punktem porządku obrad do wniesienia propozycji zmian do treści projektu uchwały proponowanego do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie. Propozycja powinna być uzasadniona przez akcjonariusza. Propozycje można składać pisemnie na ręce Przewodniczącego albo ustnie do protokołu obrad. W propozycji należy wskazać imię i nazwisko albo nazwę (firmę) akcjonariusza, a w przypadku akcjonariusza reprezentowanego przez przedstawiciela, również imię i nazwisko przedstawiciela.

Przewodniczący może zarządzić, aby uczestnicy Walnego Zgromadzenia głosowali w porządku ustalonym przez Przewodniczącego.

Po zakończeniu głosowania Przewodniczący albo osoba wskazana przez niego podaje do wiadomości uczestników Walnego Zgromadzenia wyniki głosowania.

Akcjonariusz zgłaszający swój sprzeciw ma możliwość zgłoszenia do protokołu obrad Walnego Zgromadzenia zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu.

Przewodniczący zamyka Walne Zgromadzenie po wyczerpaniu wszystkich punktów porządku obrad.

Uchwały Walnego Zgromadzenia i głosowanie

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały. Wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz wnioski o charakterze porządkowym mogą być uchwalone, mimo że nie były umieszczone w porządku obrad.

Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów, jeżeli przepisy KSH lub postanowienia Statutu nie stanowią inaczej. Większością trzech czwartych głosów Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały w przedmiocie:

- zmiany Statutu Spółki, przy czym jeśli zwiększa świadczenia akcjonariuszy lub uszczupla prawa przyznane osobiście akcjonariuszowi wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczy;
- zgody na zbycie, obciążenie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki;
- zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa lub zakresu działalności Spółki;
- zgody na zbycie lub obciążenie jakichkolwiek aktywów trwałych o jednostkowej wartości początkowej w księgach Spółki, bez uwzględnienia odpisów amortyzacyjnych i przy uwzględnieniu zwiększenia wartości początkowej aktywów w księgach Spółki, równej lub wyższej od 10 000 000 zł;
- podziału, połączenia lub przekształcenia Spółki;
- obniżenia, podwyższenia lub warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Dokonywanie przez Spółkę czynności faktycznych lub prawnych wyżej wymienionych może nastąpić wyłącznie po uprzednim uzyskaniu uchwały Walnego Zgromadzenia na podstawie uprzednio zapadłej uchwały Rady Nadzorczej pozytywnie opiniującej dokonanie zamierzonych czynności.

Z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa, Walne Zgromadzenie może swoją uchwałę przyjętą wcześniej zmienić albo uchylić.

Projekt uchwały powinien zostać odczytany przed rozpoczęciem głosowania. Jeżeli projekt uchwały został wydrukowany i jest dostępny dla każdego obecnego akcjonariusza, a żaden akcjonariusz nie domaga się jego odczytania w całości, Przewodniczący może zaniechać odczytywania całości projektu uchwały odwołując się do wydrukowanej treści.

Porządek głosowania ustala Przewodniczący, przy czym w pierwszej kolejności głosuje się poprawki do projektu uchwały (jeszcze wcześniej powinny być głosowane poprawki, które rozstrzygają o innych wnioskach co do poprawek), a następnie głosuje się nad projektem uchwały z przyjętymi wcześniej poprawkami.

Akcjonariusz wchodzący w skład organu Spółki nie może brać udziału w głosowaniu nad własnym absolutorium, ale może brać udział w głosowaniu nad udzieleniem absolutorium innym osobom.

Głosowania na Walnych Zgromadzeniach odbywają się co do zasady przy wykorzystaniu kart do głosowania lub urządzenia elektronicznego służącego do oddawania głosów lub przez podniesienie raki. Głosowania mogą być przeprowadzane w inny sposób, jeżeli Walne Zgromadzenie tak zdecyduje.

Z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa i postanowień Statutu, głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Tajne głosowanie należy również zarządzić na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

## XI. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Spółki oraz ich komitetów

### Zarząd Spółki

Zgodnie ze Statutem Spółki, Zarząd Spółki składa się z jednego lub większej liczby członków, lecz nie więcej niż czterech członków. W tych granicach liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza. Zarząd wieloosobowy stanowią Prezes i pozostali członkowie Zarządu, w tym Wiceprezesi Zarządu.

Kadencja Zarządu trwa trzy lata. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji. Mandaty Członków Zarządu wygasają po upływie kadencji z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie za pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu.

W 2012 roku nie zmieniany był skład Zarządu. Zarząd Spółki działał w składzie powołanym przez Radę Nadzorczą w dniu 01 kwietnia 2010 r.:

Pan Zbigniew Ronduda - Prezes Zarządu

Pan Leszek Walczyk - Wiceprezes Zarządu

Pan Ryszard Pisarski – Wiceprezes Zarządu

**Informacja o udziale kobiet i mężczyzn w Zarządzie Spółki w latach 2011-2012**

| Stan na dzień | Liczba kobiet | Liczba mężczyzn |
|---|---|---|
| 31.12.2011 r. | 0 | 3 |
| 31.12.2012 r. | 0 | 3 |

Kompetencje, organizacja i zasady działania Zarządu są regulowane postanowieniami KSH, Statutu, Regulaminu Zarządu oraz Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, które zostały przyjęte do stosowania przez Spółkę.

Według Statutu i Regulaminu Zarządu, Zarząd prowadzi sprawy Spółki niezastrzeżone przez ustawę, Statut lub uchwały Walnego Zgromadzenia do kompetencji innych organów Spółki. Zarząd reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych Spółki.

Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy, do składania oświadczeń w imieniu Spółki upoważniony jest Prezes Zarządu samodzielnie albo dwóch członków Zarządu łącznie albo członek Zarządu łącznie z Prokurentem.

Zarząd odbywa posiedzenia w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż raz w miesiącu.

Członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Odwołanie członka Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, następuje tylko i wyłącznie z ważnych powodów określonych w Statucie, w sposób i z zachowaniem procedury określonej w § 15 Statutu. Statut wymienia m.in. następujące rodzaje powodów uprawniających do odwołania członka Zarządu:

- stwierdzone wyrokiem sądu (choćby nieprawomocnym): działanie na szkodę Spółki, naruszenie umowy o pracę, naruszenie przez Spółkę postanowień umów z bankami lub innych istotnych umów określonych w Statucie;
- postawienie mocą prawomocnego postanowienia prokuratora zarzutu w sprawie karnej o popełnienie przestępstwa umyślnego ściganego z oskarżenia publicznego;
- prowadzenie działalności konkurencyjnej wobec Spółki;
- utrata zdolności do pracy lub utrata zdolności do czynności prawnych;
- złożenie oświadczenia woli w imieniu Spółki bez wymaganych uchwał organów Spółki lub sprzecznego z tymi uchwałami;
- niedoprowadzenie do dopuszczenia Akcji Serii G do obrotu na GPW do 31 grudnia 2011 r. lub niezłożenie do KNF wniosku o zatwierdzenie prospektu emisyjnego Akcji Serii G do 31 marca 2011 r.;
- niedotrzymanie przez Spółkę zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą budżetów i programów finansowych ze wskazanymi wyjątkami; dopuszczenie się przez Spółkę zwłoki 30 dni w zapłacie kwoty ponad 50 000 zł przewidzianej w Układzie;
- nieuczestniczenie w 4 posiedzeniach Zarządu, naruszenie obowiązku zwołania Walnego Zgromadzenia o dłużej niż 7 dni.

Zgodnie z Regulaminem Zarządu, członkowie Zarządu pełnią swe obowiązki osobiście lub przez ustanowionych przez Zarząd pełnomocników. Zarząd może udzielić pracownikowi pełnomocnictwa szczególnego obejmującego umocowanie do czynności określonego rodzaju.

Zarząd zbiera się na posiedzeniach zwoływanych przez Prezesa, które odbywają się co najmniej raz w miesiącu. Posiedzenia Zarządu odbywają się w siedzibie Spółki. Zwołanie posiedzenia Zarządu w innym miejscu jest jednak dopuszczalne, jeśli żaden z członków Zarządu nie sprzeciwi się temu na piśmie niezwłocznie po zawiadomieniu go o planowanym miejscu posiedzenia Zarządu. Zwołanie posiedzenia za granicą jest możliwe tylko w nadzwyczajnych przypadkach uzasadnionych okolicznościami. W przypadku gdy Zarząd jest wieloosobowy, posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes Zarządu. Na wniosek pozostałych członków Zarządu, Prezes Zarządu jest zobowiązany zwołać posiedzenie Zarządu w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia wniosku.

Zgodnie z Regulaminem Zarządu, decyzje Zarządu są podejmowane w formie uchwał. Dla ważności uchwały wymagane jest zawiadomienie o posiedzeniu wszystkich członków Zarządu oraz obecność na posiedzeniu co najmniej dwóch trzecich jego składu. Uchwały zapadają w drodze głosowania jawnego bezwzględną większością głosów obecnych na posiedzeniu. Każdy członek Zarządu posiada jeden głos. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. W uzasadnionych przypadkach uchwały mogą być podejmowane bez odbywania posiedzenia Zarządu, w formie obiegowej. Głosowanie obiegowe może zarządzić każdy członek Zarządu. Uchwały podjęte w tym trybie są ważne, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały i po podpisaniu go przez co najmniej połowę członków Zarządu.

Na mocy Regulaminu Zarządu do spraw wymagających uchwał Zarządu należą:

- wszystkie sprawy, w zakresie których decyzje podlegają zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą lub Walne Zgromadzenie,
- przyjmowanie na każdy rok obrotowy Planu Działalności Spółki i uzyskanie jego zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą najpóźniej do końca poprzedniego roku obrotowego,
- przyjmowanie strategicznych Planów Rozwoju Spółki,
- zmiany organizacyjne przedsiębiorstwa Spółki,
- decyzje w sprawie nieodpłatnego przekazania składników majątkowych Spółki o wartości jednostkowej przekraczającej 3 500 zł,
- inne istotne dla interesów Spółki decyzje przekraczające zwykłe czynności Zarządu.

Zgodnie ze Statutem oraz Regulaminem Zarządu Zarząd jest obowiązany uzyskać zgodę Rady Nadzorczej na dokonanie następujących czynności:

1. poddanie pod głosowanie Walnego Zgromadzenia jakiejkolwiek uchwały dotyczącej zbycia lub nabycia przedsiębiorstwa,
2. zakładanie przez Spółkę oddziałów i spółek oraz nabycie, objęcie i zbycie akcji lub udziałów w spółkach,
3. nabycie, zbycie, wydzierżawienie, zamianę lub obciążenie nieruchomości lub udziału w nieruchomości, a w przypadku określonym w art. 394 § 2 KSH, poddanie pod głosowanie Walnego Zgromadzenia jakiejkolwiek uchwały dotyczącej nabycia mienia od spółki dominującej albo spółki lub spółdzielni zależnej,
4. nabycie, zbycie, wydzierżawienie, zamianę lub inne rozporządzenie, bądź obciążenie innego mienia Spółki, czy to w ramach jednej transakcji czy też w ramach kilku powiązanych transakcji, którego wartość rynkowa przewyższa 400 000 złotych, a w przypadku określonym w art. 394 § 2 KSH, poddanie pod głosowanie Walnego Zgromadzenia jakiejkolwiek uchwały dotyczącej nabycia mienia od spółki dominującej albo spółki lub spółdzielni zależnej,
5. dokonywanie wydatków przekraczających kwotę 400 000 złotych, z wyjątkiem wydatków wyszczególnionych w zatwierdzonym rocznym budżecie Spółki lub wydatków ponoszonych w toku zwykłej działalności Spółki, niezbędnych w zakresie: produkcji odlewów żeliwnych i innych odlewów w asortymentach typowych dla produkcji Spółki; sprzedaży hurtowej lub detalicznej tych odlewów lub powstających z nich produktów; nabywania surowców, materiałów lub nośników energii, przy czym - o ile dokonanie wydatków ponoszonych w toku zwykłej działalności Spółki w jednostkowej kwocie przewyższać będzie 5 000 000 złotych i nie będzie przewidziane w zatwierdzonym rocznym budżecie Spółki - przynajmniej jeden członek Zarządu będzie zobowiązany poinformować o zamiarze zaciągnięcia takiego zobowiązania Przewodniczącego Rady Nadzorczej, z co najmniej 2 dniowym wyprzedzeniem, a obowiązek powiadomienia będzie mógł zostać wykonany także pocztą elektroniczną lub faksem,
6. zawarcie, istotną zmianę lub rozwiązanie jakiejkolwiek umowy, która może skutkować powstaniem zobowiązań pieniężnych Spółki przekraczających kwotę 400 000 złotych, a także zaciągnięcie, istotna zmiana lub rozwiązanie takich zobowiązań nie poprzez zawarcie umowy, z wyjątkiem tego, co: (i) przewidziane jest w zatwierdzonym rocznym budżecie Spółki lub (ii) zobowiązań zaciąganych, zmienianych lub rozwiązywanych w toku zwykłej działalności Spółki, niezbędnych w zakresie: produkcji odlewów żeliwnych i innych odlewów w asortymentach typowych dla produkcji Spółki; sprzedaży hurtowej lub detalicznej tych odlewów lub powstających z nich produktów; nabywania surowców, materiałów lub nośników

energii, przy czym - o ile zaciągnięcie, istotna zmiana lub rozwiązywanie takich zobowiązań skutkować będzie po stronie Spółki zobowiązaniem do dokonania wydatków w kwocie nie niższej niż 5 000 000 złotych i nie będzie przewidziane w zatwierdzonym rocznym budżecie Spółki - przynajmniej jeden członek Zarządu będzie zobowiązany poinformować o tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej w sposób uregulowany postanowieniami pkt. 5) powyżej,

7. zawarcie przez Spółkę umowy spółki cywilnej, jawnej lub komandytowej, umowy o udziale w zyskach lub przychodach osoby prawnej lub ułomnej osoby prawnej bądź jakiejkolwiek innej podobnej umowy, na podstawie której przychody Spółki lub jej zyski są lub mogą być dzielone z innymi osobami lub jednostkami, a w przypadku umów, o których mowa w art. 7 KSH poddanie pod głosowanie Walnego Zgromadzenia jakiejkolwiek uchwały dotyczącej zawarcia takiej umowy,
8. zaciągnięcie kredytu, zaciągnięcie pożyczki przez Spółkę oraz ustanowienie związanych z nimi zabezpieczeń, jeżeli kwota główna takiej pożyczki lub kredytu przekracza 400 000 złotych,
9. udzielenie przez Spółkę pożyczki,
10. udział Spółki w czynnościach prawnych, których drugą stroną jest podmiot powiązany ze Spółką (bezpośrednio lub pośrednio) lub akcjonariusz Spółki, oprócz drobnych akcjonariuszy, których udział w kapitale zakładowym Spółki nie przekracza 1%,
11. powołanie prokurenta i ustalenie wysokości wynagrodzenia dla prokurentów,
12. udzielanie przez Spółkę poręczeń, gwarancji i wszelkich obciążeń rzeczowych majątku Spółki, w każdym przypadku, gdy łączna kwota poręczeń, gwarancji i innych obciążeń rzeczowych majątku Spółki przekroczyłaby lub przekracza 400 000 złotych, chyba że takie poręczenie, gwarancja albo obciążenie: (i) było przewidziane w zatwierdzonym rocznym budżecie Spółki lub (ii) dokonywane jest w toku zwykłej działalności Spółki i niezbędne w zakresie: produkcji odlewów żeliwnych i innych odlewów w asortymentach typowych dla produkcji Spółki; sprzedaży hurtowej lub detalicznej tych odlewów lub powstających z nich produktów; nabywania surowców, materiałów lub nośników energii, przy czym - o ile poręczenie, gwarancja albo obciążenie skutkować będzie mogło po stronie Spółki zobowiązaniem pieniężnym w kwocie 5 000 000 złotych i nie będzie przewidziane w zatwierdzonym rocznym budżecie Spółki - przynajmniej jeden członek Zarządu będzie zobowiązany poinformować o tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej w sposób uregulowany postanowieniami pkt. 5) powyżej,
13. udzielanie przez Spółkę poręczeń, gwarancji i wszelkich obciążeń rzeczowych majątku Spółki innych niż wymienione w pkt. 12) powyżej,
14. ustanowienie zastawu lub innego obciążenia na akcjach Spółki,
15. sponsorowanie jakichkolwiek przedsięwzięć pod tytułem darmym lub dokonywanie darowizn w kwocie przewyższającej w roku obrotowym 100 tysięcy złotych,
16. nabycie akcji własnych przez Spółkę, a w przypadkach określonych w art. 362 § 1 pkt. 2 i 8 KSH poddanie pod głosowanie Walnego Zgromadzenia jakiejkolwiek uchwały dotyczącej nabycia akcji własnych przez Spółkę,
17. poddanie pod głosowanie Walnego Zgromadzenia jakiejkolwiek uchwały dotyczącej umorzenia akcji Spółki,
18. dokonanie istotnej zmiany w zasadach rachunkowości stosowanych przez Spółkę,
19. nabywanie i zbywanie spółdzielczego własnościowego prawa do lokalu,
20. emisja dłużnych papierów wartościowych, z zastrzeżeniem punktu 21,
21. poddanie pod głosowanie Walnego Zgromadzenia kwestii emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisji warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 KSH.

Zarząd jest zobowiązany sporządzić na każdy rok obrotowy plan działalności Spółki i uzyskać jego zatwierdzenie przez Radę Nadzorczą najpóźniej do końca poprzedniego roku obrotowego.

Przedstawiciel Rady Nadzorczej delegowany spośród jej członków zawiera w imieniu Spółki z członkami Zarządu Spółki umowy o pracę oraz wszelkie inne umowy, a także reprezentuje Spółkę w sporach między nią a członkami Zarządu.

**Rada Nadzorcza**

Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego.

Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie zwykłą większością głosów, pod warunkiem że za uchwałą o powołaniu lub odwołaniu członka Rady Nadzorczej głosowali wszyscy akcjonariusze, którzy w momencie głosowania posiadają samodzielnie, każdy z osobna, akcje reprezentujące co najmniej 15% kapitału zakładowego Spółki. Odwołanie członka Rady Nadzorczej następuje tylko z ważnych powodów, o których jest mowa w Statucie.

Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji.

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej przed upływem kadencji mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają:

- w razie rezygnacji członka Rady Nadzorczej z pełnionej funkcji, z dniem powiadomienia Rady Nadzorczej o rezygnacji,
- w razie odwołania członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie, z dniem podjęcia stosownej uchwały,
- w przypadku śmierci członka Rady Nadzorczej.

W razie, gdy wskutek wygaśnięcia mandatu skład Rady Nadzorczej zmniejszy się poniżej 5 członków, Przewodniczący powiadomi Zarząd Spółki o potrzebie niezwłocznego zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia celem uzupełnienia składu Rady Nadzorczej co najmniej do ustawowego minimum. Członek Rady Nadzorczej nie powinien bez istotnej przyczyny rezygnować z pełnienia tej funkcji w trakcie kadencji, jeżeli mogłoby to uniemożliwić działanie Rady Nadzorczej, a w szczególności jeśli mogłoby to uniemożliwić terminowe podjęcie istotnej uchwały.

W 2012 r. nie zmieniany był skład Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza działała w składzie powołanym przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE w dniu 2 kwietnia 2010 r:

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało pięciu Członków Rady Nadzorczej na wspólną trzyletnią kadencję.

W skład Rady zostali powołani:

| | | |
|---|---|---|
| Pani Joanna Łączyńska – Suchodolska | - | Przewodnicząca Rady Nadzorczej |
| Pan Kazimierz Kwiecień | - | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej oraz Sekretarz Rady Nadzorczej |
| Pan Tadeusz Ryszard Piela | - | Członek Rady Nadzorczej |
| Pani Józefa Famielec, | - | Członek Rady Nadzorczej |
| Pan Roman Paweł Wrona | - | Członek Rady Nadzorczej |

Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami przez Członków Rady Nadzorczej, kryterium niezależności zgodnie z § 20 ust. 2b Statutu Spółki, spełniają następujący Członkowie Rady:

Pani Józefa Famielec,

Pan Roman Wrona.

**Informacja o udziale kobiet i mężczyzn w Radzie Nadzorczej w latach 2011-2012**

| Stan na dzień | Liczba kobiet | Liczba mężczyzn |
|---|---|---|
| 31.12.2011 r. | 2 | 3 |
| 31.12.2012 r. | 2 | 3 |

Kompetencje, organizacja i zasady działania Rady Nadzorczej są regulowane postanowieniami KSH, Statutu, Regulaminu Rady Nadzorczej oraz Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, które zostały przyjęte do stosowania przez Spółkę.

Zgodnie z postanowieniami Statutu i Regulaminu Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, a w szczególności dokonuje oceny sprawozdań finansowych, sprawozdania Zarządu i wniosków Zarządu co do podziału zysku lub pokrycia straty za ubiegły rok obrotowy oraz składa Walnemu Zgromadzeniu coroczne pisemne sprawozdanie z wyników tej oceny.

Oprócz innych spraw przewidzianych w przepisach prawa lub w Statucie, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

1. badanie i zatwierdzanie strategicznych planów rozwoju Spółki, rocznych planów operacyjnych i finansowych oraz budżetów Spółki oraz planów inwestycji Spółki, jeżeli przekraczają one czynności zwykłego zarządu sprawami Spółki, oraz wszelkich istotnych zmian do nich, oraz żądanie od Zarządu szczegółowych sprawozdań z ich wykonania,
4. powoływanie i odwoływanie (w przypadkach określonych w Statucie) wszystkich lub poszczególnych członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu,
5. ustalanie liczby członków Zarządu na kolejną kadencję,
6. zawieszanie, z ważnych powodów (w przypadkach określonych w Statucie), w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu nie mogących sprawować swoich czynności,
7. ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu zatrudnionych na podstawie umowy o pracę lub innej umowy,
8. wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych,
9. zatwierdzanie przedstawionych przez Zarząd projektów regulaminu pracy Zarządu i innych regulaminów organizacyjnych,
10. udzielanie Zarządowi zgody na czynności, do których wymagana jest zgoda Rady Nadzorczej
11. wykonywanie zadań Komitetu Audytu, o którym mowa w ustawie z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, w tym w szczególności:
    a) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki oraz wykonywanie czynności rewizji finansowej, poprzez m.in. monitorowanie procesu przygotowania sprawozdań finansowych oraz monitorowanie rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez Spółkę;
    b) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego, jeżeli został powołany, oraz zarządzania ryzykiem poprzez m.in. przegląd, przynajmniej raz w roku procedur kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w celu zapewnienia zgodności z przepisami i wewnętrznymi regulacjami, a także ocenę przestrzegania zasad zarządzania ryzykiem oraz przedstawianie rekomendacji w tym zakresie;
    c) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej poprzez m.in. monitorowanie niezależności audytora w odniesieniu do wykonywanych przez niego badań oraz omawianie z audytorem przebiegu procesu audytu;

d) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym w przypadku świadczenia usług innych niż wykonywanie czynności rewizji finansowej.

Przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno być wolnych od jakichkolwiek powiązań ze Spółką, jej akcjonariuszami lub pracownikami, jeżeli te powiązania mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność takiego członka do podejmowania bezstronnych decyzji (członkowie niezależni). Za członka niezależnego może być uznana osoba, która łącznie wypełnia poniższe warunki:

1. nie jest i nie była przez ostatnie 3 lata pracownikiem Spółki lub spółki stowarzyszonej,
2. nie pełni i nie pełniła przez ostatnie 5 lat funkcji członka Zarządu Spółki lub spółki stowarzyszonej,
3. nie jest akcjonariuszem lub nie reprezentuje w żaden sposób akcjonariusza posiadającego pakiet kontrolny,
4. nie otrzymuje i nie otrzymywała w ciągu ostatnich 5 lat dodatkowego wynagrodzenia w znaczącej wysokości (poza należnym z tytułu członkostwa w Radzie Nadzorczej) od Spółki lub spółki stowarzyszonej,
5. nie utrzymuje obecnie ani nie utrzymywała w ciągu ostatniego roku znaczących stosunków handlowych ze Spółką lub spółką stowarzyszoną, bezpośrednio lub w charakterze wspólnika akcjonariusza, członka zarządu, pracownika Spółki na stanowisku kierowniczym,
6. nie jest obecnie, ani w ciągu ostatnich trzech lat nie była wspólnikiem lub pracownikiem obecnego lub byłego podmiotu świadczącego usługi biegłego rewidenta na rzecz Spółki,
7. nie pełniła funkcji członka Rady Nadzorczej dłużej niż 12 lat licząc od daty pierwszego wyboru,
8. nie jest bliskim członkiem rodziny osób, o których mowa w pkt 1) - 7); za bliskich członków rodziny uważa się małżonka, wstępnych i zstępnych pierwszego stopnia, rodzeństwo, zięcia, synową oraz powinowatych w tej samej linii i stopniu.

Przewodniczący Rady Nadzorczej reprezentuje ją na zewnątrz, organizuje pracę i prowadzi jej obrady.

Rada Nadzorcza powinna być zwoływana w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż cztery razy w roku obrotowym.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy albo na żądanie członka Rady Nadzorczej lub Zarządu. We wniosku o zwołanie Rady Nadzorczej należy podać proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej powinien zwołać posiedzenie w terminie dwóch tygodni od otrzymania wniosku. Jeżeli posiedzenie Rady Nadzorczej nie zostanie zwołane przez Przewodniczącego w terminie wyżej określonym i naruszenie tego terminu trwa dłużej niż 7 dni roboczych, wówczas Wiceprzewodniczący uzyskuje prawo do zwołania właściwego posiedzenia Rady Nadzorczej.

Posiedzeniom Rady Nadzorczej przewodniczy jej Przewodniczący. Jeżeli w posiedzeniu Rady Nadzorczej nie uczestniczy Przewodniczący, posiedzeniu Rady Nadzorczej przewodniczy Wiceprzewodniczący.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są z podaniem proponowanego porządku obrad, ze wskazaniem, które sprawy są podejmowane w ramach wykonywania zadań Komitetu Audytu, za pomocą zawiadomień wysyłanych listami poleconymi, kurierem, faksem lub pocztą elektroniczną co najmniej na siedem dni przed terminem posiedzenia. W uzasadnionych, nagłych przypadkach posiedzenia Rady Nadzorczej mogą być zwoływane bez zachowania siedmiodniowego okresu zawiadomienia, jednakże zwołanie musi zostać dokonane faksem, listem poleconym lub przez kuriera albo w formie elektronicznej nie później niż 1 roboczy dzień przed planowanym dniem posiedzenia.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają większością trzech piątych głosów, o ile w posiedzeniu Rady Nadzorczej i głosowaniu uczestniczy wszystkich pięciu członków Rady Nadzorczej. W przypadku, gdy na posiedzenie Rady Nadzorczej stawi się wyłącznie czterech jej członków, oraz pod warunkiem, że wszyscy jej członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o terminie i miejscu posiedzenia, decyzje zapadają większością trzech czwartych głosów. W przypadku, gdy na posiedzenie Rady Nadzorczej stawi się wyłącznie trzech jej członków, oraz pod warunkiem, że wszyscy jej członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o terminie i miejscu posiedzenia, decyzje zapadają większością dwóch trzecich głosów. Rada Nadzorcza nie może podejmować decyzji, o ile w jej posiedzeniu uczestniczy mniej niż 3 członków.

Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane bez odbywania posiedzenia Rady Nadzorczej w trybie pisemnym. Członkowie Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć w posiedzeniach Rady Nadzorczej za pomocą środków porozumiewania się na odległość, w tym poprzez dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której członkowie Rady Nadzorczej mogą wypowiadać się w toku posiedzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce odbycia posiedzenia, pod warunkiem, że choć jeden z członków Rady Nadzorczej znajduje się fizycznie w miejscu odbycia posiedzenia oraz pod warunkiem, że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej otrzymali proponowaną treść uchwał bądź pisemnie bądź w formie elektronicznej przed rozpoczęciem głosowania nad daną uchwałą. Ponadto członek Rady Nadzorczej może brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych.

Członkom Rady Nadzorczej może zostać przyznane wynagrodzenie, którego wysokość określa uchwała Walnego Zgromadzenia. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady Nadzorczej. Koszty działalności Rady Nadzorczej pokrywa Spółka. Rada Nadzorczej korzysta z pomieszczeń biurowych, urządzeń i materiałów Spółki, a obsługę administracyjno - techniczną Rady Nadzorczej zapewnia Zarząd.

**Komitet Audytu**

W dniu 3 września 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powierzyło Radzie Nadzorczej zadania Komitetu Audytu w związku z art. 86 ust. 1 i 3 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku *o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym*

Kryterium niezależności i kompetencji w dziedzinie rachunkowości i finansów spełnia Pani prof. zw. dr hab. Józefa Famielec.

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

1) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki oraz wykonywanie czynności rewizji finansowej, poprzez m.in. monitorowanie procesu przygotowania sprawozdań finansowych oraz monitorowanie rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez Spółkę;

2) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego, jeżeli został powołany, oraz zarządzania ryzykiem poprzez m.in. przegląd, przynajmniej raz w roku procedur kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w celu zapewnienia zgodności z przepisami i wewnętrznymi regulacjami, a także ocenę przestrzegania zasad zarządzania ryzykiem oraz przedstawianie rekomendacji w tym zakresie;

3) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej poprzez m.in. monitorowanie niezależności audytora w odniesieniu do wykonywanych przez niego badań oraz omawianie z audytorem przebiegu procesu audytu;

4) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych,

w tym w przypadku świadczenia usług innych niż wykonywanie czynności rewizji finansowej.

Zadania Komitetu Audytu Rada wykonuje obok dotychczasowych funkcji nadzorczych. Dla celów przejrzystości podejmowanych przez Radę Nadzorczą działań, Regulamin Rady został uzupełniony o kwestie techniczne wskazujące i doprecyzowujące, kiedy Rada Nadzorcza działa wykonując zadania Komitetu Audytu.

ZARZĄD

| WICEPREZES ZARZĄDU | WICEPREZES ZARZĄDU | PREZES ZARZĄDU |
|---|---|---|
| *Ryszard Pisarski* | *Leszek Walczyk* | *Zbigniew Ronduda* |