

FERRO[®]

GRUPA FERRO



Raport w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego w Grupie FERRO S.A. w roku 2010

Skawina, 3 marca 2011 roku

Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w roku obrotowym 2010 w Ferro S.A.

Zarząd Ferro S.A. zgodnie z § 29 ust. 2 Regulaminu Giełdy przyjął do stosowania, z wyjątkami opisanymi poniżej, zasady ładu korporacyjnego określone w **Dobrych praktykach spółek notowanych na GPW** wprowadzonych Uchwałą Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 4 lipca 2007 r.

Przyjęty do stosowania zbiór zasad ładu korporacyjnego dostępny jest na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod adresem:

<http://www.corp-gov.gpw.pl/assets/library/polish/dobrepraktyki2007.pdf>

W Ferro S.A. obecnie nie są stosowane poniższe zasady dobrych praktyk:

Część I pkt.1 Dobrych Praktyk

Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod komunikowania powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.

Zgodnie z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego zamieszczonym w Prospekcie emisyjnym Spółka oświadczyła o przyjęciu ładu korporacyjnego z wyłączeniem zasady oznaczonej nr 1 w części I „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” tj. „Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych”, a mianowicie, Emitent nie będzie przeprowadzał transmisji obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz nie będzie rejestrował i upubliczniał przebiegu obrad Walnych Zgromadzeń na stronie internetowej Emitenta.

Część II pkt. 2 Dobrych praktyk

Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1. *Zasada ta powinna być stosowana najpóźniej począwszy od dnia 1 stycznia 2009 r.*

Spółka częściowo realizuje niniejszą zasadę. Spółka zapewniła funkcjonowanie swej strony internetowej w języku angielskim prezentując podstawowe informacje i dokumenty Spółki. Ze względu na wielkość Spółki, koszty związane z tłumaczeniem dokumentów wymaganych zgodnie z tą zasadą oraz fakt, że oferta publiczna Spółki kierowana była jedynie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, Spółka nie prezentuje wszystkich dokumentów w języku angielskim. Spółka będzie dążyć do stosowania niniejszej praktyki w całości.

Część III pkt. 6 Dobrych Praktyk

Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do *Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej)*. Niezależnie od postanowień pkt b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym

Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5 % i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Zgodnie z pkt. 9.9. obowiązującego Statutu Spółki, Spółka powołała jednego członka Rady Nadzorczej spełniającego kryteria bezstronności i niezależności. Spółka będzie dążyć do wprowadzenia niniejszej praktyki do stosowania w całości.

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

Ferro S.A. i Spółki w Grupie sporządzają sprawozdania finansowe w oparciu o obowiązujące w tym zakresie przepisy prawa powszechnie obowiązującego oraz regulacje wewnętrzne w Państwie siedziby podmiotów.

Stosowany system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych zawiera szereg rozwiązań organizacyjnych i proceduralnych, których celem jest zapewnienie w Grupie skutecznej i efektywnej kontroli oraz identyfikację i eliminację potencjalnych ryzyk.

Przyjęte rozwiązania opierają się na strukturze organizacyjnej obowiązującej w każdym podmiocie Grupy, polityce rachunkowości oraz w zakresach obowiązków pracowników w działach finansowo-księgowych.

Stosowane i udokumentowane zasady polityki rachunkowości obejmują w szczególności: zakładowy plan kont, metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, zasad przeprowadzania inwentaryzacji.

Grupa dokłada starań by sprawozdania finansowe były sporządzane w sposób prawidłowy, czyli zgodny z obowiązującymi przepisami odnoszącymi się do zasad i trybu sprawozdawczości, przy zachowaniu rzetelności i zupełności. Rzetelność sprawozdania finansowego zapewniają dane wynikające z ksiąg rachunkowych, które zawierają zapisy wprowadzone w oparciu o właściwą dokumentację źródłową. Powołane Zespoły Spisowe dokonują inwentaryzacji składników majątkowych oraz weryfikację obrotów i sald poszczególnych kont księgowych.

Przyjęty sposób prezentacji danych ma zapewnić zrozumiałość sprawozdania (przejrzystość i jasność informacji), przydatność informacji zawartych w sprawozdaniu, wiarygodność sprawozdania oraz porównywalność prezentowanych danych.

Dokumenty źródłowe stanowiące podstawę zapisów w księgach rachunkowych podlegają kontroli. Nadzór nad procesem przygotowania sprawozdania finansowego Ferro S.A. sprawuje Dyrektor Finansowy i Administracyjny, któremu podlegają pracownicy działów finansowo-księgowych. Służby finansowo-księgowe realizują zadania w zakresie weryfikacji i ewidencjonowania zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych Spółki oraz generują dane niezbędne do sporządzania sprawozdań finansowych.

Przyjęta polityka rachunkowości odpowiada wymaganiom określonym w ustawie o rachunkowości i rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny zakresu ujmowania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych oraz obowiązujących zasad określonych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej. Grupa na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy odnoszące się do wymogów sprawozdawczości, przygotowując się do ich wprowadzenia ze znacznym wyprzedzeniem.

W celu potwierdzenia zgodności danych zawartych w sprawozdaniu finansowym ze stanem faktycznym i zapisami w księgach rachunkowych Spółki, sprawozdanie poddawane jest badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta, który wydaje opinie w tym przedmiocie. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza Ferro S.A.

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 Ferro S.A.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 10.479.166 PLN i dzielił się na:

- 9.100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1 PLN o numerach od A0000001 do A9100000
- 379.166 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1 PLN o numerach od B000001 do B379166
- 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 PLN o numerach od C0000001 do C1000000

Na dzień 31 grudnia 2010 r. akcjonariuszami większościowymi Ferro S.A. są Jan Gniadek i Andrzej Hołój.

Jan Gniadek posiada 3.050 tys. istniejących Akcji stanowiących 29,1% kapitału zakładowego Spółki, dających prawo do wykonywania 3.050 tys. głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 29,1% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Andrzej Hołój posiada 3.050 tys. istniejących Akcji stanowiących 29,1% kapitału zakładowego Spółki, dających prawo do wykonywania 3.050 tys. głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 29,1% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Znacznymi akcjonariuszami posiadającymi przynajmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu są także:

- PKO BP BANKOWY Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A., posiadające bezpośrednio 864.200 Akcji Istniejących, stanowiących 8,25% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do wykonywania 8,25% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu (na podstawie rocznej struktury aktywów PKO Bankowego OFE na dzień 31 grudnia 2010 r.),
- ING Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, posiadający bezpośrednio 554.369 Akcji Istniejących, stanowiących 5,29% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do wykonywania 5,29% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu (na podstawie zawiadomienia w trybie art. 69 Ustawy o Ofercie z dnia 9 listopada 2010 r. – raport bieżący 29/2010 z dnia 12 listopada 2010 r.).

Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych w Ferro S.A., które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi.

Statut przyznaje szczególne uprawnienia Akcjonariuszom Andrzejowi Hołój i Janowi Gniadek w ten sposób, że:

Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani w następujący sposób:

- dwóch członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego powołują uprawnieni akcjonariusze (tj. Jan Gniadek i Andrzej Hołój) działający łącznie,
- pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu w Ferro S.A.

Statut nie zawiera żadnych ograniczeń w zbywaniu Akcji. Statut nie zawiera postanowień, zgodnie z którymi po nabyciu lub objęciu określonej liczby Akcji akcjonariusz będzie zobowiązany do podania stanu posiadania Akcji. Obowiązki te wynikają z Ustawy o Ofercie Publicznej.

Akcjonariusze Andrzej Hołój, Jan Gniadek, Aneta Raczek, Artur Depta, Zbigniew Gonsior oraz Przemysław Szczygieł zobowiązali się, z zastrzeżeniem pewnych wyjątków, że w okresie 12 (dwunastu) miesięcy od daty pierwszego notowania Akcji na rynku regulowanym nie dokonają sprzedaży żadnej Akcji bez zgody Millennium DM ani nie zawrą żadnej umowy, która skutkowałaby lub mogłaby skutkować przeniesieniem własności Akcji. Spółka zobowiązała się, z zastrzeżeniem pewnych wyjątków, że w okresie 12 (dwunastu) miesięcy od daty pierwszego notowania Akcji na rynku regulowanym tj. do dnia 14 kwietnia 2011 r. nie dokona sprzedaży żadnej Akcji bez zgody Millennium DM ani nie zawrze żadnej umowy, która skutkowałaby lub mogłaby skutkować przeniesieniem własności Akcji. W dniu 17 grudnia 2010 r., Millennium DM zwolnił Spółkę z powyższego zobowiązania pod warunkiem przeprowadzenia emisji nie wcześniej niż dnia 1 marca 2011 r.

Po wygaśnięciu wyżej wymienionych ograniczeń Spółka i pozostali obecni akcjonariusze Spółki będą mogli sprzedawać Akcje, a Spółka będzie mogła wyemitować nowe akcje.

Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających w Ferro S.A. oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Członek Zarządu może być w każdym czasie odwołany przez Radę Nadzorczą. W przypadku odwołania członka Zarządu w czasie trwania kadencji i powołania w to miejsce innej osoby, kadencja osoby nowo powołanej kończy się wraz z kadencją całego Zarządu. To samo dotyczy również przypadku odwołania całego Zarządu w toku kadencji i powołania nowego składu Zarządu, a także przypadku rozszerzenia składu Zarządu w toku kadencji o nowo powołanych członków. Mandat członka Zarządu wygasa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. Mandat członka Zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Zarządu.

Zgodnie ze Statutem tryb działania Zarządu określa szczegółowo regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu i jego zmiany uchwała Zarząd, a zatwierdza go Rada Nadzorcza.

Osobom zarządzającym przysługują uprawnienia wynikające ze Statutu, KSH i innych powszechnie obowiązujących przepisów; w szczególności Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę na zewnątrz. Zarząd określa i jest odpowiedzialny za wdrożenie i realizację strategii oraz głównych celów działania Spółki. Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy niezastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

Zarząd na warunkach określonych w Statucie Spółki jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.

Opis zasad zmian Statutu Ferro S.A.

Zmiana Statutu wymaga Uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej zgodnie z zasadami określonymi w KSH.

Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia Ferro S.A.

Kompetencje Walnego Zgromadzenia:

1. Walne Zgromadzenie posiada kompetencje określone w Statucie, KSH i innych przepisach prawa.
2. Nabycie i zbycie nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.
3. Zawarcie umowy o submisję akcji nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne albo nadzwyczajne.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się nie później niż 6 (sześć) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego Spółki.

Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd.

Rada Nadzorcza, Przewodniczący Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej lub akcjonariusz reprezentujący co najmniej 5% (pięć procent) kapitału zakładowego Spółki może żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.

Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w ciągu 2 (dwóch) tygodni od daty zgłoszenia żądania.

Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez Radę Nadzorczą, Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej lub Uprawnionych Akcjonariuszy działających łącznie w przypadku:

1. gdy Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w terminie określonym przez KSH lub niniejszy Statut;
2. jeżeli pomimo zgłoszenia żądania, Zarząd nie zwoła Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie.

Walne Zgromadzenia odbywają się w Skawinie, w Krakowie lub w Warszawie.

Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji, o ile Statut lub ustawa nie stanowią inaczej.

Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia wskazuje na piśmie Zarząd. W przypadku, gdy Zarząd nie wskaże Przewodniczącego przed wyznaczoną godziną rozpoczęcia obrad, stosuje się przepisy art. 409 § 1 KSH.

Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

Zastawnicy i użytkownicy akcji nie są uprawnieni do wykonywania prawa głosu z akcji.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile Statut lub ustawa nie stanowią inaczej.

Wnioski Zarządu w sprawach, w których Statut wymaga zgody Walnego Zgromadzenia, powinny być przedstawione Walnemu Zgromadzeniu wraz z uchwałą Rady Nadzorczej zawierającą opinię Rady Nadzorczej w tej sprawie, jednakże brak opinii Rady Nadzorczej nie wyklucza głosowania przez akcjonariuszy nad uchwałą.

Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin określający szczegółowo tryb organizacji i prowadzenia obrad. O ile Walne Zgromadzenie nie postanowi inaczej, zmiany Regulaminu Walnego Zgromadzenia wchodzi w życie począwszy od następnego Walnego Zgromadzenia. Nieuchwalenie

przez Walne Zgromadzenie Regulaminu Walnego Zgromadzenia nie ma wpływu na ważność obrad Walnego Zgromadzenia lub uchwał podejmowanych przez Walne Zgromadzenie.

Władze Spółki Ferro S.A.

Na dzień 1 stycznia 2010 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Andrzej Hołój – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Jan Gniadek – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Grażyna Gniadek – Członek Rady Nadzorczej,
Artur Hołda – Członek Rady Nadzorczej,
Bartosz Hołój – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 23 czerwca 2010 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Zgodnie ze Statutem Spółki z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2009 r. wygasa kadencja Rady Nadzorczej. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało na kolejną kadencję Radę Nadzorczą w składzie:

Andrzej Hołój – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Jan Gniadek – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Grażyna Gniadek – Członek Rady Nadzorczej,
Artur Hołda – Członek Rady Nadzorczej,
Bartosz Hołój – Członek Rady Nadzorczej.

Na dzień 1 stycznia 2010 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Aneta Raczek – Prezes Zarządu,
Artur Depta – Wiceprezes Zarządu,
Zbigniew Gonsior – Wiceprezes Zarządu,
Przemysław Szczygieł – Wiceprezes Zarządu.

W dniu 23 czerwca 2010 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Zgodnie ze Statutem Spółki z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2009 r. wygasa kadencja Zarządu. Na posiedzeniu Rady Nadzorczej, które odbyło się w dniu 23 czerwca 2010 r. Rada Nadzorcza powołała na kolejną kadencję Zarząd w składzie:

Aneta Raczek – Prezes Zarządu,
Artur Depta – Wiceprezes Zarządu,
Zbigniew Gonsior – Wiceprezes Zarządu,
Przemysław Szczygieł – Wiceprezes Zarządu.