

RAPORT

O TRWAŁYM NIESTOSOWANIU

NIKTÓRYCH ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Zgodnie z § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., aktualizując poprzednie oświadczenia w sprawie trwałego nieprzestrzegania niektórych zasad ładu korporacyjnego, Zarząd Spółki Lena Lighting S.A. informuje, że spółka będzie przestrzegała zasad ładu korporacyjnego zapisanych w dokumencie "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW" za wyjątkiem zasad niżej podanych:

zasada	przyczyna	kroki zaradcze w przyszłości
I.1 Zasada nie jest stosowana w części dotyczącej transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz prowadzenia strony internetowej o zakresie i sposobie prezentacji danych wzorowanym na modelowym serwisie relacji inwestorskich	- niewspółmierność kosztów w stosunku do potencjalnych korzyści - niezbyt liczne grono akcjonariuszy korzystających z prawa udziału w zgromadzeniu, - preferencje większości akcjonariuszy, wskazujące na to iż wolą oni uczestniczyć w walnych zgromadzeniach osobiście	- analiza kosztów, - analiza zapotrzebowania ze strony akcjonariuszy
I.5 Brak polityki wynagrodzeń oraz zasad jej ustalania w zakresie poziomu i formy wynagrodzeń członków Zarządu i rady nadzorczej według zaleceń Komisji Europejskiej z dnia 14 grudnia 2004 r.	zasady wynagrodzeń są w przypadku Zarządu ustalane przez Radę Nadzorczą, a o wysokości i zasadach wynagradzania Rady Nadzorczej decydują Akcjonariusze podczas WZA. Ponadto wysokość wynagrodzenia Zarządu oraz symboliczne wynagrodzenie członków rady nadzorczej powodują, że nie występuje problem nadmiernego wynagradzania członków organów spółki, mogący negatywnie oddziaływać na interesy inwestorów.	periodyczna analiza zasad wynagradzania w Spółce
I.12 Brak możliwości udziału w walnych zgromadzeniach za pomocą środków komunikacji elektronicznej	- niewspółmierność kosztów w stosunku do potencjalnych korzyści - niezbyt liczne grono akcjonariuszy korzystających z prawa udziału w zgromadzeniu, - preferencje większości akcjonariuszy, wskazujące iż wolą oni uczestniczyć w Walnych Zgromadzeniach osobiście	- analiza kosztów, - analiza zapotrzebowania wśród akcjonariuszy
I.9		

Brak zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w organach zarządu i nadzoru	- wąskie grono osób zasiadających w zarządzie, - kontynuacja zasiadania w Radzie Nadzorczej osób posiadających doświadczenie w branży	periodyczna analiza składu organów
II. 1.6 Brak komitetów Rady Nadzorczej	- mała liczebność tego organu Spółki, - szczegółowe badanie sprawozdań spółki przez całą Radę	nie są konieczne wobec wąskiego składu Rady Nadzorczej
II. 1.7 Brak informacji na temat pytań zadawanych przez akcjonariuszy przed i w trakcie zgromadzeń	- brak pytań ze strony akcjonariuszy w trakcie i przed zgromadzeniem, - szczegółowy protokół notarialny z przebiegu zgromadzenia umożliwiający zapoznanie się z ewentualnymi pytaniami	nie są konieczne
II.1.9a Brak zapisu audio/video obrad zgromadzeń	protokół notarialny jest wystarczający dla ustalenia przebiegu obrad, a podczas samych obrad nie występują jakiegokolwiek sytuacje mogące budzić wątpliwości	- analiza kosztów
II.1.11 Brak zamieszczania oświadczeń członków Rady Nadzorczej o powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółk	Spółka nie dysponuje takimi oświadczeniami	brak możliwości
II.2 Brak strony internetowej w języku angielskim	- obecna struktura akcjonariatu nie uzasadnia prowadzenia takiej strony, - niewspółmierność kosztów do potencjalnych korzyści, - dbałość o interes akcjonariuszy poprzez unikanie zbędnych wydatków	- analiza kosztów i potencjalnych korzyści
III.1.1 Brak oceny systemów kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem	Rada Nadzorcza od lat składa ocenę sytuacji Spółki, w której niezmiennie ocenia ogólną sytuację Spółki jako dobrą, a tym samym dobrze ocenia system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, z tym zastrzeżeniem, że nie opisała w sposób szczegółowy tych systemów	- systematyczna kontrola ze strony upoważnionych pracowników.
III.2 Brak przekazywania przez członków rady nadzorczej informacji na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym	Zasada ta jest zbędna w kontekście wyłączenia się członka Rady Nadzorczej od udziału w decyzjach Rady w sytuacji konfliktu interesów. Prawidłowym i wystarczającym	brak możliwości

akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu	kryterium dla oceny właściwości działań członka Rady Nadzorczej na gruncie obowiązującego prawa jest kryterium celu i skutku, jaki chce wywołać i wywołuje członek Rady Nadzorczej swoimi działaniami. Każdy członek Rady jest zobowiązany działać dla dobra Spółki i akcjonariuszy oraz odpowiada za ewentualne działania na szkodę spółki bądź akcjonariuszy	
III.6 Niespełnienie zasady parytetu członków "niezależnych"	- wszystkie osoby zasiadające w Radzie Nadzorczej posiadają odpowiednie kompetencje do pełnienia funkcji w tym organie, - w zakresie niektórych z nich, na gruncie prawnych definicji "osoby niezależnej od podmiotów powiązanych ze spółką" trudno określić, czy cechuje je przymiot niezależności	- okresowe zmiany w składzie Rady Nadzorczej, - współpraca z akcjonariuszami celem wyłonienia osób niezależnych, - analizy prawne, - staranny dobór kandydatów
III.8 Niestosowanie załącznika I w zakresie komitetów w radzie nadzorczej	- brak komitetów w Radzie Nadzorczej, z powodów opisanych przy zasadzie II.1.6	nie są konieczne
IV.10 Niezapewnienie akcjonariuszom możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej	- niestosowanie zasady I.1 w zakresie transmisji obrad walnych zgromadzeń, - niewspółmierność kosztów w stosunku do potencjalnych korzyści - niezbyt liczne grono akcjonariuszy korzystających z prawa udziału w zgromadzeniu, - preferencje większości akcjonariuszy, którzy wolą uczestniczyć w Walnych Zgromadzeniach osobiście	- analiza kosztów i potencjalnych korzyści