

Raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego GPW przez PEGAS NONWOVENS SA (Spółka) w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r.

- a) **Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez emitenta stosowane, wraz ze wskazaniem jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady oraz w jaki sposób spółka zamierza usunąć ewentualne skutki niezastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko niezastosowania danej zasady w przyszłości;**

Spółka jest zarejestrowana i prowadzi działalność zgodnie z prawem Luksemburga. Ze względu na jednopoziomową strukturę zarządzania i nadzoru, dozwoloną przez prawo Luksemburga, niektóre z zasad ładu korporacyjnego zawarte w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW nie znalazły zastosowania w odniesieniu do Spółki i/lub zostały zastosowane w zakresie zgodnym z przepisami prawa właściwego.

Zasady Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, których Spółka nie stosowała w pełnym zakresie w 2013 r. są następujące:

Zasada nr 1, pkt 2a w części 'Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych'

Spółka corocznie, w czwartym kwartale publikuje informację o udziale kobiet i mężczyzn odpowiednio w zarządzie i w radzie nadzorczej w okresie ostatnich dwóch lat.

Spółka stosuje tę zasadę częściowo. Spółka publikuje takie informacje raz w roku, zazwyczaj w ramach raportu rocznego.

Zasada nr 1, pkt 6 w części 'Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych'

Spółka publikuje roczne sprawozdania z działalności rady nadzorczej, z uwzględnieniem pracy jej komitetów, wraz z przekazaną przez radę nadzorczą oceną systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki.

Spółka nie mogła przestrzegać tej zasady ponieważ funkcjonuje według modelu jednopoziomowej struktury zarządu i nie posiada Rady Nadzorczej.

Zasada nr 1, pkt 9a w części 'Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych'

Spółka publikuje roczne zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

Na stronie internetowej Spółki publikowane są pisemne protokoły z walnych zgromadzeń. Kierownictwo Spółki rozważa możliwość rejestrowania przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie zapisu audio.

Zasada nr 1, pkt 11 w części 'Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych'

Spółka publikuje powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki.

Spółka nie mogła przestrzegać tej zasady ponieważ funkcjonuje według modelu jednopoziomowej struktury zarządu i nie posiada Rady Nadzorczej.

Zasada nr 3 w części 'Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych'

Zarząd, przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanym, zwraca się do rady nadzorczej o zatwierdzenie tej transakcji/umowy. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe, zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotem zależnym, w którym spółka posiada większościowy udział kapitałowy. Na potrzeby niniejszego dokumentu termin „podmiot powiązany” posiada znaczenie nadane mu w Rozporządzeniu Ministra Finansów wydanym na podstawie art. 60 ust. 2 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. nr 184, poz. 1539, z późn. zm.).

Spółka nie mogła przestrzegać tej zasady w całości, ponieważ funkcjonuje według modelu jednopoziomowej struktury zarządu i nie posiada Rady Nadzorczej.

Zasada nr 8 w części 'Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych'

W przypadku otrzymania przez zarząd spółki informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 §§ 2-4 Kodeksu spółek handlowych, zarząd spółki niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

Przepisy art. 399 §§ 2-4 Kodeksu Spółek Handlowych nie mają zastosowania w wypadku Spółki, ponieważ jest ona zarejestrowana i prowadzi działalność zgodnie z prawem Luksemburga. Niemniej jednak przepisy prawa luksemburskiego i Statut Spółki zawierają podobne zapisy.

Zasada nr 1 w części 'Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych'

Poza czynnościami wymienionymi w przepisach prawa rada nadzorcza powinna: 1) raz w roku sporządzać i przedstawiać zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki; 2) (uchylony); 3) rozpatrywać i opiniować sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.

Spółka nie mogła przestrzegać tej zasady, ponieważ nie posiada Rady Nadzorczej.

Zasada nr 3 w części 'Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych'

Członkowie rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.

Spółka nie mogła przestrzegać tej zasady, ponieważ nie posiada Rady Nadzorczej.

Zasada nr 5 w części 'Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych'

Członek rady nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia funkcji w sytuacji, gdy mogłoby to negatywnie wpłynąć na możliwość działania rady nadzorczej, w tym podejmowania przez nią uchwał.

Spółka nie mogła przestrzegać tej zasady, ponieważ nie posiada Rady Nadzorczej.

Zasada nr 6 w części 'Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych'

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 tej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5% i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Spółka nie mogła przestrzegać tej zasady, ponieważ nie posiada Rady Nadzorczej.

Zasada nr 8 w części 'Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych'

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

Spółka nie mogła przestrzegać tej zasady, ponieważ nie posiada Rady Nadzorczej.

Zasada nr 9 w części 'Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych'

Zawarcie przez spółkę umowy/transakcji z podmiotem powiązany, spełniającej warunki o której mowa w części II pkt 3, wymaga aprobaty rady nadzorczej.

Spółka nie mogła przestrzegać tej zasady, ponieważ nie posiada Rady Nadzorczej.

Zasada nr 1 w części 'Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy'

Przedstawicielom mediów powinno się umożliwiać obecność na walnych zgromadzeniach.

W 2013 r. media nie wyraziły zainteresowania uczestnictwem w walnym zgromadzeniu spółki.

Zasada nr 10 w części 'Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy'

Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającej 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.**

Obecnie kwestia ta jest rozpatrywana przez kierownictwo Spółki.

b) Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania;

W odniesieniu do Walnego Zgromadzenia PEGAS NONWOVENS SA zastosowanie mają przepisy Ustawy Wielkiego Księstwa Luksemburga z 10 sierpnia 1915 r. o spółkach prawa handlowego („Ustawa”) oraz Statut PEGAS NONWOVENS SA. Właściwie zwołane Walne Zgromadzenie reprezentuje ogół akcjonariuszy Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenie („ZWZ”) odbywa się w siedzibie Spółki lub w innym miejscu – w obrębie administracyjnym właściwym dla siedziby Spółki – wskazanym w zawiadomieniu o zwołaniu zgromadzenia, w dniu 15 czerwca każdego roku o godz. 11:00 czasu lokalnego (przy czym jeżeli dzień ten jest dniem ustawowo wolnym od pracy, ZWZ odbywa się w następnym dniu roboczym). W pozostałych wypadkach, Walne Zgromadzenie odbywa się w miejscu i czasie wskazanym w odnośnym zawiadomieniu. Walne Zgromadzenie zwołuje Rada Dyrektorów. Ponadto Walne Zgromadzenie zwołuje się na pisemne żądanie akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą objętego kapitału zakładowego, w terminie jednego miesiąca od daty zgłoszenia żądania. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu przez pełnomocnika ustanowionego na podstawie pisemnego upoważnienia. O ile przepisy Ustawy nie stanowią inaczej, akcjonariusze mogą wykonywać prawo głosu drogą korespondencyjną.

Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień Ustawy, uchwały na należycie zwołanym Walnym Zgromadzeniu zapadają zwykłą większością głosów oddanych przez akcjonariuszy obecnych i uczestniczących w głosowaniu, bez wymogów w zakresie kworum.

Walne Zgromadzenie posiada uprawnienia określone w Ustawie i Statucie Spółki. Do uprawnień Walnego Zgromadzenia należy m.in. zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego za ostatni rok obrotowy, udzielanie absolutorium członkom Rady Dyrektorów i biegłym rewidentom, podział zysku lub pokrycie straty za ostatni rok obrotowy, wybór niezależnego biegłego rewidenta, wybór dyrektorów, zasady wynagradzania dyrektorów, zmiany Statutu Spółki oraz podwyższenie lub obniżenie kapitału podstawowego.

c) Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów;

W Spółce funkcjonuje jednopoziomowa struktura zarządzania i nadzoru. Rada Nadzorcza nie została utworzona, co jest zgodne z przepisami prawa Luksemburga. Za administrowanie i zarządzanie Spółką odpowiedzialna jest rada dyrektorów. Członkowie Rady Dyrektorów wybierani są przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na okres nieprzekraczający sześciu lat. Członkowie Rady Dyrektorów mogą zostać w dowolnym czasie odwołani decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, a także mogą być bez ograniczeń powoływani ponownie w skład Rady Dyrektorów. Poniżej przedstawiono informacje o każdym z członków Rady Dyrektorów, w tym informacje na temat wieku i stanowiska zajmowanego w Spółce, według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r.

Rada Dyrektorów

Imię i nazwisko	Wiek	Stanowisko/funkcja	Adres służbowy	Okres pełnienia funkcji w 2013 r.
František Řezáč	40	Dyrektor wykonawczy	Přímětická 86, 669 04, Znojmo, Czechy	1.1. 2013 – 31.12. 2013
František Kláška	57	Dyrektor wykonawczy	Přímětická 86, 669 04, Znojmo, Czechy	1.1. 2013 – 31.12. 2013
Marian Rašík	42	Dyrektor wykonawczy	Přímětická 86, 669 04, Znojmo, Czechy	1.1. 2013 – 31.12. 2013
Marek Modecki	55	dyrektor niewykonawczy, Przewodniczący Rady	68-70, boulevard de la Pétrusse, Luksemburg, L-2320, Wielkie Księstwo Luksemburga	1.1. 2013 – 31.12. 2013
Jan Sýkora	42	dyrektor niewykonawczy	68-70, boulevard de la Pétrusse, Luksemburg, L-2320, Wielkie Księstwo Luksemburga	1.1. 2013 – 31.12. 2013

W lipcu 2008 r. na mocy uchwały Rady Dyrektorów utworzony został Komitet ds. Wynagrodzeń. Na dzień 31 grudnia 2013 r. w skład Komitetu ds. Wynagrodzeń wchodził p. Marek Modecki oraz p. Jan Sýkora.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. w skład Komitetu ds. Audytu wchodził p. Marek Modecki oraz p. Jan Sýkora.

Bieżącą działalnością Spółki zarządzają członkowie kierownictwa najwyższego szczebla. Skład kierownictwa najwyższego szczebla według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r.:

František Řezáč – Dyrektor Generalny

Marian Rašík - Dyrektor Finansowy

František Kláška – Dyrektor Techniczny

Życiorysy zawodowe członków kierownictwa dostępne są na stronie internetowej pod adresem www.pegas.cz, a także publikowane są regularnie w Raportach Rocznych Spółki.

d) Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Członkowie kierownictwa Spółki odpowiadają za ustanowienie i utrzymanie systemu kontroli wewnętrznej w Spółce, a także za jego efektywność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych. System kontroli wewnętrznej obejmuje wszystkie obszary działalności Spółki. Spółka wprowadziła proces stałej identyfikacji czynników ryzyka, na które jest narażona, oraz

zarządzania nimi i potwierdza, że zostały podjęte lub są prowadzone stosowne działania w celu niwelowania pojawiających się zagrożeń. Sprawozdania finansowe tworzone tak dla celów sprawozdawczości wewnętrznej, jak i zewnętrznej, sporządzane są przez wykwalifikowanych specjalistów i poddawane przeglądowi przez innych niezależnych ekspertów. Roczne sprawozdania finansowe podlegają badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.