

Zgodnie z § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. przyjętego na mocy uchwały nr 12/1170/2007 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie z dnia 4 lipca 2007 roku, Zarząd Stalprodukt S.A., działając zgodnie z postanowieniami uchwały numer 1013/2007 Zarządu Giełdy z 11 grudnia 2007, niniejszym przekazuje raport dotyczący stosowania przez Spółkę w 2007 roku zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005”.

- 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 nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości;

22 maja 2007 roku Stalprodukt S.A. opublikował oświadczenie w sprawie stosowania w Spółce zasad ładu korporacyjnego. Zgodnie z tym oświadczeniem, następujące zasady nie były w ubiegłym roku stosowane.

1. Zasada nr 2.

Uzasadnienie:

Zarząd stosuje w tym zakresie przepisy KSH oraz Statutu Spółki. Zapis taki (opiniowanie projektów uchwał przez Radę Nadzorczą) wydaje się stać w sprzeczności z zasadą zamkniętego katalogu uprawnień rady nadzorczej, wynikającego wprost z przepisów KSH. Uprawnienia takie mogą być rozszerzone wyłącznie na podstawie zapisów Statutu.

2. Zasada nr 20.

Uzasadnienie:

Zapis ten jest dla Spółki nie do przyjęcia, ponieważ uderza on w uprawnienia właścicielskie akcjonariuszy. Możliwość samodzielnego decydowania przez akcjonariuszy o wyborze władz, czyli rady nadzorczej, która z kolei dokonuje wyboru zarządu, jest podstawowym uprawnieniem właścicielskim wynikającym z faktu posiadania określonego pakietu akcji.

Konsekwencją powyższego stanowiska jest brak zapisów statutowych dotyczących kryteriów niezależności członka Rady Nadzorczej.

3. Zasada nr 24.

Uzasadnienie:

Zarząd nie dysponuje możliwościami wyegzekwowania od członka rady nadzorczej takiego rodzaju informacji.

4. Zasada nr 28.

Uzasadnienie:

Wobec niestosowania przez Spółkę zasady nr 20 dotyczącej niezależności członków Rady Nadzorczej, stosowanie tej zasady nie jest możliwe.

5. Zasada nr 40.

Uzasadnienie:

Regulamin pracy zarządu jest dokumentem wewnętrznym Spółki, który z mocy prawa nie musi być ujawniany publicznie. Regulamin Zarządu zawiera m.in. podział kompetencji i zakres odpowiedzialności poszczególnych członków zarządu. Obecny kształt tego dokumentu to efekt wieloletnich doświadczeń i analiz funkcjonowania struktur wewnętrznych i ich wzajemnych relacji oraz wprowadzania wielu zmian organizacyjnych prowadzących do stworzenia optymalnej struktury zarządzania Spółką. Ujawnianie tego rodzaju dokumentów nie leży w interesie Spółki.

Wszystkie zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005”, co do których Zarząd złożył oświadczenie o ich stosowaniu, były przestrzegane. Przyczyny niestosowania zasad, odnośnie których Zarząd złożył oświadczenie o ich nieprzestrzeganiu, zostały wykazane powyżej.

Biorąc pod uwagę powyższą okoliczność, jak również fakt, iż zasady zawarte we wskazanym dokumencie obowiązywały tylko do końca 2007 r., odniesienie się do kwestii: „w jaki sposób spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady oraz jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości” - nie znajduje uzasadnienia.

b) opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania;

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki działa w oparciu o uregulowania zawarte w Kodeksie spółek handlowych i Statucie Spółki. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia określa Regulamin Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Stalprodukt S.A., zatwierdzony Uchwałą Nr XVIII/16/2003 WZA z dnia 27.06.2003 r.

Zgodnie ze Statutem Spółki:

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki:
 - w terminie sześciu miesięcy od dnia bilansowego - w przypadku sporządzania rocznego sprawozdania finansowego,
 - w terminie ośmiu miesięcy od dnia bilansowego - w przypadku sporządzania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej albo na wniosek akcjonariuszy przedstawiających co najmniej 1/10 część kapitału akcyjnego, nie później jednak niż w ciągu 14 dni od daty zgłoszenia wniosku.
4. Rada Nadzorcza zwołuje Walne Zgromadzenie:
 - a/ w przypadku, gdy Zarząd nie zwołał zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przepisany terminie, o którym mowa w ust. 2,
 - b/ jeżeli pomimo złożenia wniosków, o których mowa w ust. 3 i upływu wskazanego tam terminu Zarząd nie zwołał Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad. Porządek obrad ustala Zarząd Spółki. Rada Nadzorcza oraz Akcjonariusze

przedstawiający co najmniej 1/10 część kapitału akcyjnego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw na porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Jeżeli żądanie takie zostanie złożone po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, wówczas zostanie potraktowane jako wniosek o zwołanie nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy i reprezentowanych akcji. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy osobiście lub przez pełnomocników.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają większością głosów oddanych z tym, że uchwała w sprawie zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki wymaga większości 2/3 oddanych głosów, zaś uchwały w sprawie zmiany statutu, zmiany kapitału akcyjnego oraz połączenia lub likwidacji Spółki wymagają większości 3/4 oddanych głosów.

Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków władz lub likwidatorów Spółki bądź o pociągnięciu ich do odpowiedzialności. Ponadto tajne głosowanie jest, jeżeli z takim wnioskiem wystąpiła przynajmniej jedna z osób uprawnionych do głosowania.

Zgodnie z § 36 Statutu Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- Odwołanie Prezesa Zarządu.
- Rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania finansowego /bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku przepływu środków pieniężnych, informacji dodatkowej/ oraz sprawozdania Zarządu za rok ubiegły.
- Decydowanie o podziale zysków lub o sposobie pokrycia strat.
- Udzielanie władzom Spółki absolutorium.
- Zmiana statutu Spółki.
- Zmniejszanie lub zwiększanie kapitału akcyjnego Spółki.
- Zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki.
- Połączenie Spółki lub przekształcenie Spółki.
- Likwidacja Spółki, wybór likwidatorów oraz ustalenie podziału majątku Spółki po likwidacji.
- Emisja obligacji.
- Postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki i sprawowaniu zarządu albo nadzoru.
- Decydowanie o wykorzystaniu kapitału zapasowego oraz decydowanie o utworzeniu i przeznaczeniu kapitałów rezerwowych.
- Ustalanie dla Zarządu wskaźnika tantiemy z zysku i sposobu jej wypłacania.
- Inne kompetencje należące z mocy kodeksu spółek handlowych do wyłącznej właściwości zgromadzenia akcjonariuszy.

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

1. Zarząd Spółki działa w oparciu o przepisy kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki. Zgodnie ze Statutem Spółki, Zarząd składa się z dwóch do czterech osób, powoływanych na okres trzech lat przez Radę Nadzorczą w następujący sposób: Prezesa

Zarządu powołuje Rada Nadzorcza spośród kandydatów zgłoszonych przez Członków Rady Nadzorczej, pozostałych Członków Zarządu Rada Nadzorcza powołuje na wniosek Prezesa Zarządu. Rada Nadzorcza odwołuje Członków Zarządu – z wyjątkiem Prezesa Zarządu. Prezes i członkowie Zarządu mogą być także powoływani spoza grona akcjonariuszy. Umowę o pracę z Prezesem oraz członkami Zarządu zawiera w imieniu Spółki - Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny przedstawiciel Rady Nadzorczej delegowany spośród jej członków. Zarząd reprezentuje Spółkę na zewnątrz w stosunku do władz, osób trzecich, w sądzie i poza sądem. Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki upoważniony jest Prezes Zarządu samodzielnie lub dwóch Członków Zarządu łącznie, albo jeden Członek Zarządu wraz z Prokurentem.

Zarząd jest odpowiedzialny za prowadzenie bieżących spraw Spółki. Szczegółowy tryb działania Zarządu a także sprawy wymagające uchwały Zarządu oraz sprawy, które mogą załatwiać w imieniu Zarządu poszczególni jego Członkowie, określa Regulamin Zarządu. Regulamin ten uchwała sam Zarząd na wniosek Prezesa Zarządu i jest on następnie zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.

W skład Zarządu Spółki w 2007 r. wchodził:

Piotr Janeczek - Prezes Zarządu,

Stanisław Porębski – Członek Zarządu (do 3.02.2007 r.).

Antoni Noszkowski - Członek Zarządu (od 8.02.2007 r.)

2. Rada Nadzorcza Spółki działa w oparciu o przepisy kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki.

Rada Nadzorcza składa się z siedmiu członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie. Osoby przedstawiające na Walnym Zgromadzeniu taką część akcji, jaka przypada z podziału ogólnej ilości reprezentowanych akcji przez liczbę czterech członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady, nie biorąc jednak udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej. Poszczególne grupy mogą łączyć się celem dokonania wspólnego wyboru.

Członkowie Rady Nadzorczej powołani są na okres trzech lat. Rada Nadzorcza wybiera ze swego składu Przewodniczącą, Wiceprzewodniczącą oraz Sekretarza.

Do szczególnych obowiązków Rady należy:

- Wybór Prezesa i Członków Zarządu. Odwołanie Członków Zarządu, za wyjątkiem Prezesa Zarządu.
- Badanie sprawozdania finansowego /bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku przepływu środków pieniężnych, informacji dodatkowej/ zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.
- Rozpatrywanie bilansów obejmujących okresy kwartalne z prawem czynienia uwag z żądaniem wyjaśnień od Zarządu, sprawdzanie ksiąg handlowych i kasy Spółki w każdym czasie według swego uznania.
- Składanie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy sprawozdania z wykonania obowiązków w roku obrotowym.
- Zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów Prezesa i członków Zarządu.

- Delegowanie swoich Członków do czasowego wykonywania czynności Członków Zarządu, nie mogących sprawować swoich czynności.
- Zatwierdzanie Regulaminu Zarządu Spółki oraz regulaminu organizacyjnego przedsiębiorstwa Spółki.
- Wyrażanie zgody na nabycie przez Spółkę akcji lub udziałów w innej Spółce a także na zbycie tamtych akcji lub udziałów.
- Wyrażenie zgody na wniesienie części majątku Spółki o charakterze aportu do innej spółki.
- Wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy długoterminowej zobowiązującej Spółkę do świadczenia przekraczającego wartość całego kapitału akcyjnego.
- Wyrażanie zgody na zbycie środków trwałych przez Spółkę, których wartość przekracza 1% kapitału akcyjnego oraz na dokonywanie darowizny przekraczającej wysokość 50.000 złotych.
- Uchwalanie na wniosek Zarządu planów przedsiębiorstwa Spółki.
- Wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki.
- Uchwalanie „Regulaminu świadczeń i wynagradzania Zarządu”.
- Wyrażenie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości.

W skład rady Nadzorczej Spółki w 2007 r. wchodził: Stanisław Kurnik - Przewodniczący Rady, Maria Sierpińska – Wiceprzewodnicząca, Kazimierz Szydłowski – Sekretarz oraz Członkowie - Janusz Bodek, Janusz Smoleński, Augustine Kochuparampil oraz Sanjay Samaddar.

W związku z odrzuceniem zasady nr 28, w ramach Rady Nadzorczej nie wyodrębniono żadnych komitetów.

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

Sprawozdania finansowe sporządzane są przez Kierownika Działu Rachunkowości i Podatków w oparciu o dane finansowe pochodzące z system finansowo-księgowego IFS, z zachowaniem ustaleń określonych w obowiązującej w Spółce dokumentacji przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.

Od 1 stycznia 2005 roku, Stalprodukt S.A. sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, przyjętymi przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi Standardami, zgodnie z wymogami polskiej Ustawy o Rachunkowości.

Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje Członek Zarządu-Dyrektor Finansowy, który dokonuje wstępnej kontroli sprawozdania finansowego a następnie przedkłada Zarządowi celem ostatecznej weryfikacji.

Za organizację prac związanych z przygotowaniem rocznych i śródrocznych sprawozdań finansowych odpowiedzialne jest Biuro Zarządu, funkcjonujące w pionie dyrektora generalnego.

W ramach Biura Zarządu funkcjonuje także kontrola wewnętrzna. Takie jej umiejscowienie pozwala w bardziej skuteczny sposób sprawować nadzór nad procesem sporządzania sprawozdań finansowych.