

I. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU PRZEZ EMITENTA ŁADU KORPORACYJNEGO złożone przez Zarząd PROTEKTOR S.A. na podstawie § 91 ust. 5 pkt 4) lit. a)-b) 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. 2009.33.259 z późn. zm.)

a) Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent oraz miejsca gdzie tekst zasad jest publicznie dostępny.

Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego PROTEKTOR Spółka Akcyjna prowadzi działalność przestrzegając przepisów prawa polskiego, w tym w szczególności postanowień kodeksu spółek handlowych oraz zasad prawa cywilnego.

Najistotniejsze postanowienia zasad ładu korporacyjnego znajdują swoje odzwierciedlenie w podstawowych dokumentach regulujących działanie Spółki:

1. Statut PROTEKTOR S.A.
2. Regulamin Walnego Zgromadzenia PROTEKTOR S.A.
3. Regulamin Rady Nadzorczej PROTEKTOR S.A.

Treści powyższych dokumentów, zawierające informacje o kompetencjach i zasadach działania organów Spółki, są publicznie dostępne dzięki zamieszczaniu na stronie internetowej PROTEKTOR S.A. www.protektorsa.pl

b) Wskazanie postanowień, od których emitent odstąpił oraz wyjaśnienie przyczyn odstąpienia.

Zasady, których PROTEKTOR S.A. nie stosuje, bądź stosuje jedynie częściowo, zostały przez spółkę przekazane komunikatem bieżącym nr 39/2007 z dnia 27 czerwca 2007 roku, zaaprobowane przez Radę Nadzorczą i przyjęte przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

W roku 2010 sytuacja w zakresie przestrzegania zasad nie ulegała znaczącym zmianom - nie są stosowane następujące rekomendacje *corporate governance*, z zastrzeżeniem poniższego komentarza Spółki, dotyczącego zasad I.5 i I.9 oraz IV.10.

Zasada I.5.

„Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania (...)”.

PROTEKTOR S.A. realizuje zgodną z rekomendacją GPW politykę wynagradzania członków organów zarządzających i nadzorczych Spółki. Zasady wynagradzania nie są kompleksowo sformalizowane w systemie wynagradzania odrębnie ustalonym dla członków organów nadzorujących i zarządzających Spółki, jednak w zakresie sformalizowanym zapewniają ściśle powiązanie wynagrodzeń kadry zarządzającej z wynikami finansowymi Spółki i efektami pracy wynagradzanych osób.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa ustalanie wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia, natomiast o wynagrodzeniach członków Zarządu decyduje Rada Nadzorcza, podejmując stosowną Uchwałę.

Zasada I.9

„GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwie (...)”.

PROTEKTOR S.A. prowadzi politykę powoływania w skład organów osób kompetentnych, i posiadających odpowiednie umiejętności, wykształcenie oraz doświadczenie zawodowe.

Płeć kandydata nie może być, w przekonaniu PROTEKTOR S.A., kryterium doboru osoby do sprawowania funkcji w organach Spółki. W związku z powyższym oraz z uwagi na fakt, iż decyzja o powoływaniu osób do pełnienia funkcji zarządu oraz nadzoru leży w kompetencjach organów określonych stosownymi przepisami, nie jest uzasadnione formalne wprowadzenie parytetów.

II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy Spółek giełdowych:

Zasada II. 1. 7

„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej(...):

7) "pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania".

Uzasadnienie:

W Spółce nie jest prowadzony szczegółowy zapis obrad Walnego Zgromadzenia. Pytania i odpowiedzi oraz wypowiedzi akcjonariuszy uczestniczących w Zgromadzeniu mogą być zapisywane w protokole z obrad WZA, o czym decyduje każdorazowo Przewodniczący obrad, kierując się przepisami prawa oraz wagą podnoszonej przez akcjonariusza kwestii. Treść Uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie oraz treść załączników do tych Uchwał PROTEKTOR S.A. przekazuje raportem bieżącym na podstawie § 38 ust. 1 pkt 7) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych (...).

Spółka uznaje zatem, że takie postępowanie zapewnia transparentność obrad walnych zgromadzeń.

Zasada II. 1. 11

pkt. 11: "Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej 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".

Uzasadnienie:

Powyższa zasada nie jest stosowana w związku z niestosowaniem zasady nr III. 2.

Zasada II. 2

„Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1.”

Uzasadnienie:

Zasada nie jest realizowana w pełni, bowiem Spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej informacje w węższym wymiarze aniżeli wskazany w ust. 1 przedmiotowej zasady.

Zarząd PROTEKTOR S.A. zapewnia funkcjonowanie strony internetowej w języku angielskim w zakresie dostosowanym do obszaru działalności przedsiębiorstwa, podając na stronie korporacyjnej podstawowe informacje o Spółce, jej historii, dokumentach korporacyjnych, władzach, działalności i ofercie produktowej.

Biorąc pod uwagę strukturę akcjonariatu PROTEKTOR S.A. i konieczność wydatków, jakie należałoby ponieść w sytuacji kompleksowego realizowania przedmiotowej zasady oraz realizowanie przez Spółkę obowiązku przekazywania raportów wg „Ustawy o ofercie publicznej (...)” oraz „Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych (...)”, w ocenie Zarządu nie wydaje się konieczne tłumaczenie treści wszystkich raportów bieżących i okresowych.

W przekonaniu PROTEKTOR S.A. brak jest negatywnych implikacji niestosowania w pełni przedmiotowej zasady.

Zasada II. 3

„Zarząd, przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanym, zwraca się do rady nadzorczej o aprobatę tej transakcji/umowy (...).”

Uzasadnienie:

Regulacje prawa powszechnie obowiązującego, Statutu PROTEKTOR S.A. i Regulaminu Rady Nadzorczej, dotyczące kwestii zawierania umów z podmiotami powiązanymi oraz dynamika działalności Spółki i obowiązek stałego nadzoru Rady nad działalnością Spółki, również w zakresie zawierania umów istotnych dla Spółki, są wystarczające i nie implikują obowiązku każdorazowego uprzedniego akceptowania przez Radę Nadzorczą zawarcia przez Zarząd umów wskazanych w zasadzie.

III. Dobre praktyki realizowane przez członków rad nadzorczych:

Zasada III. 2

„Członek rady nadzorczej powinien przekazać zarządowi spółki informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. (...)”

Uzasadnienie:

Z uwagi na brak dokumentów, o których mowa w treści zasady III. 2 Zarząd PROTEKTOR S.A. na dzień składania niniejszego oświadczenia przyjmuje, że zasada nie jest stosowana.

Jednakże Zarząd stoi na stanowisku, że skoro na gruncie obowiązujących przepisów prawa działanie Członka Rady Nadzorczej powinno przede wszystkim uwzględniać dobro i interes gospodarczy Spółki oraz jej akcjonariuszy, ewentualne powiązania opisane w przedmiotowej zasadzie nie naruszają transparentności działań PROTEKTOR S.A.

ZASADA III. 6

"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."

Uzasadnienie:

Zgodnie z ogólną zasadą rządów większości i ochrony praw mniejszości kapitałowej akcjonariusz, który wniósł większy kapitał ponosi większe ryzyko gospodarcze, dlatego jest uzasadnione, aby jego interesy były uwzględnione proporcjonalnie do wniesionego kapitału, a więc aby przysługiwało mu także prawo do możliwości desygnowania do Rady Nadzorczej osób gwarantujących realizację przyjętej dla Spółki strategii. Stanowisko powyższe Zarząd PROTEKTOR S.A. przedstawił odrzucając w roku 2007 stosowanie analogicznej do zasady III. 6 Zasady nr 20 „Dobrych praktyk w spółkach publicznych 2005”.

Ponadto w kontekście przestrzegania zasady III. 4 Dobrych Praktyk, polegającej na poinformowaniu Rady oraz powstrzymaniu się przez Członka Rady od udziału w dyskusji oraz decyzjach w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów, zasada wydaje się być zbędna.

IV. Dobre praktyki stosowane przez Akcjonariuszy

Zasada IV. 10.

Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego 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,*
- 3) wykonywaniu osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.*

Uzasadnienie: Zasada ta powinna być stosowana najpóźniej począwszy od dnia 1 stycznia 2012 roku. PROTEKTOR S.A. rozważy zasadność i celowość stosowania powyższej zasady, decydując w sprawie jej stosowania przez Spółkę od 1 stycznia 2012 roku.

W razie rozpoczęcia przez emitenta stosowania zasad „Dobrych Praktyk”, od których PROTEKTOR S.A. odstąpił lub odstąpienia od stosowania jakiejkolwiek z zasad, Spółka niezwłocznie przekaże informację do publicznej wiadomości.

c) Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Zarząd Spółki ponosi odpowiedzialność za system kontroli wewnętrznej i zarządzanie ryzykiem oraz jego skuteczność w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych w Spółce realizowany był w drodze obowiązujących w Spółce procedur sporządzania i zatwierdzania sprawozdań finansowych. Sprawozdania finansowe zostały przygotowywane i publikowane zgodnie z zasadami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...).

Formalno-prawne podstawy funkcjonowania kontroli wewnętrznej w Spółce tworzy regulamin organizacyjny, określający ramowo podział obowiązków i odpowiedzialności w Spółce. Kontrola wewnętrzna stanowi skuteczne narzędzie kontroli ryzyka oraz nadzoru nad procesem gromadzenia danych, ich przetwarzania i weryfikacji oraz prezentowania zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa. Dokumenty poddawane są kontroli merytorycznej, formalnej i rachunkowej. W Spółce prowadzona jest kontrola dokumentów księgowych. Kontrola merytoryczna dokonywana jest przez osoby na stanowiskach specjalistycznych i kierowniczych. Kontrola formalna i rachunkowa sprawowana jest przez służbę finansowo-księgową. Każdy dokument księgowy jest opisywany przez merytorycznie odpowiedzialnego pracownika, następnie dokument podlega kontroli formalnej i rachunkowej oraz- jeśli wewnętrzne regulacje dotyczące rodzaju i wielkości zobowiązania tego wymagają- zatwierdzany jest przez szefa pionu lub Członka Zarządu.

Na podstawie danych zweryfikowanych w wyżej opisany sposób służby pionu finansowo-księgowego pod nadzorem Głównej Księgowej sporządzają sprawozdania finansowe, których ostateczna treść po zaakceptowaniu przez Dyrektora Finansowego jest zatwierdzana przez Zarząd Spółki.

Zarządzanie ryzykiem odbywa się w oparciu o efektywny system kontroli wewnętrznej w sprawozdawczości finansowej, którego założeniem jest zapewnienie adekwatności i poprawności informacji finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych i raportach okresowych. W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki

jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego audytora, do którego zadań należy w szczególności: przegląd półrocznego i badanie rocznego sprawozdania finansowego – jednostkowego i skonsolidowanego.

Wyboru niezależnego audytora- biegłego rewidenta, dokonuje Rada Nadzorcza poprzez podjęcie stosownej Uchwały. Corocznie Rada dokonuje oceny audytowanych uprzednio sprawozdań finansowych Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym. O wynikach swojej oceny Rada informuje akcjonariuszy w swoim sprawozdaniu rocznym.

Na podstawie opinii i raportów audytorów zewnętrznych Zarząd stwierdza, że na dzień 31 grudnia 2010 roku nie istniały elementy wpływające w sposób istotny na transparentność, wiarygodność i poprawność sporządzenia sprawozdania finansowego za rok 2010 roku.

d) 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.

Wg stanu na 31 grudnia 2010 roku struktura akcjonariatu PROTEKTOR S.A. przedstawiała się w sposób następujący:

PODMIOT	Liczba akcji	udział % w kapitale
Piotr Szostak	2 136 289	11,23%
Mariusz Szymula	1 957 939	10,29%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	1 048 213	5,51%
Andrzej Flak	1 037 574	5,45%
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych	1 006 105	5,29%
Pozostali	11 835 480	62,22%

* Podane powyżej liczby uległy zmianom, w związku z czym na dzień 20 kwietnia 2011 roku struktura akcjonariatu PROTEKTOR S.A. przedstawia się następująco:

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	udział w kapitale %
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	2 932 266	15,42%
Piotr Szostak	2 136 289	11,23%
Mariusz Szymula	1 957 939	10,29%
Andrzej Flak	1 037 574	5,45%
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych	1 006 105	5,29%
Pozostali	9 951 427	52,32%

e) brak papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienie kontrolne.

f) brak ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu.

g) Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta

Wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela i nie podlegają zamianie na akcje imienne.

h) Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Prezesa Zarządu PROTEKTOR S.A. oraz pozostałych członków Zarządu- po zasięgnięciu opinii Prezesa- powołuje Rada Nadzorcza Spółki. Rada może odwołać Prezesa Zarządu oraz wszystkich pozostałych członków Zarządu przed upływem ich kadencji.

Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo lub Statut dla pozostałych władz Spółki.

Zarząd opracowuje strategię działalności Spółki i jest odpowiedzialny za jej wdrożenie oraz realizację. Członkowie Zarządu wypełniają swoje obowiązki ze starannością oraz z wykorzystaniem posiadanej wiedzy, jak również doświadczenia zawodowego. Zarząd wnikliwie analizuje podejmowane działania i decyzje, przy czym dbałość o interes Spółki jest zasadą nadrzędną.

Przy podejmowaniu decyzji w sprawach Spółki Członkowie Zarządu działają w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, mając na celu dobrze pojęty interes Spółki, uzasadnione w długoterminowej perspektywie interesy akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników Spółki oraz innych osób raz podmiotów współpracujących z PROTEKTOR S. A. podczas jej działalności gospodarczej. Zarząd Spółki dąży w swych działaniach do ograniczenia transakcji z akcjonariuszami oraz innymi podmiotami, których interesy wpływają na interes Spółki. W przypadku dokonywanych transakcji, nadrzędnym jest interes Spółki z uwzględnieniem kryteriów rynkowych.

Strategia podlega akceptacji Rady Nadzorczej. Co najmniej raz w roku Rada Nadzorcza przeprowadza dyskusję na temat strategii i długookresowych planów Spółki oraz ocenia ich realizację.

Członkowie Zarządu są także zobowiązani do informowania Rady Nadzorczej o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów, a w przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

Do składania oświadczeń woli oraz podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu, bądź też jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji przysługuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co nastąpić może w drodze Uchwały Zgromadzenia.

i) Opis zasad zmiany Statutu emitenta

Zmiany Statutu Lubelskich Zakładów Przemysłu Skórzanego PROTEKTOR Spółka Akcyjna dokonać może Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, poprzez podjęcie stosownej Uchwały większością $\frac{3}{4}$ głosów.

Uchwały w przedmiocie zmian Statutu Spółki, zwiększających świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą.

W przypadku każdorazowej zmiany Statutu Spółki Zarząd jest uprawniony i zobowiązany jednocześnie do niezwłocznego zgłoszenia zmiany Statutu do Krajowego Rejestru Sądowego oraz opracowania jednolitego tekstu Statutu Spółki uwzględniającego wszystkie dotychczas dokonane przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zmiany jego treści.

j) Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd Spółki w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

W Spółce przyjęto zasadę organizowania Walnych Zgromadzeń w siedzibie Spółki, Statut dopuszcza możliwość organizowania zgromadzeń w Warszawie.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, gdy zaistnieje potrzeba jego zwołania, zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Rady Nadzorczej lub też na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 10 % (dziesięć procent) kapitału zakładowego. Zarząd zwołuje Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w ciągu dwóch tygodni od daty złożenia wniosku.

Prawo zwołania Walnego Zgromadzenia przysługuje Radzie Nadzorczej w przypadku, jeśli Zarząd Spółki nie zwołał Walnego Zgromadzenia w przepisany terminie oraz w sytuacji, jeżeli mimo złożenia wniosku przez uprawnionych akcjonariuszy Zarząd nie zwołał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni dni.

Zarząd dokłada wszelkich starań, aby Walne Zgromadzenia zwoływane na wniosek akcjonariuszy odbywały się w terminach wskazanych w żądaniu, chyba że z przyczyn obiektywnych nie jest to możliwe. W takim przypadku, w porozumieniu z żądającym zwołania, wyznacza się inny termin. W tej kwestii Zarząd zawsze stosuje się do uregulowań Kodeksu spółek handlowych.

Informacja o zwołaniu Walnego Zgromadzenia przekazywana jest w formie raportu bieżącego.

W Spółce stosuje się generalną zasadę nieodwoływania już ogłoszonych terminów Walnych Zgromadzeń, chyba że zachodzą nadzwyczajne lub szczególnie uzasadnione okoliczności. Do dnia sporządzenia niniejszego oświadczenia nie zdarzyło się, aby Walne Zgromadzenie zostało odwołane; w razie zaistnienia powyższej sytuacji Zarząd będzie stosować przepisy wynikających z Kodeksu spółek handlowych.

Porządek obrad Walnego Zgromadzenia, z wyjątkiem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwoływanego na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 10 % (dziesięć procent) kapitału, ustala Zarząd Spółki w porozumieniu z Radą Nadzorczą. W przypadku zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na wniosek akcjonariuszy, akcjonariusze ci są obowiązani do przedstawienia w swym wniosku proponowanego porządku obrad.

Obsługę techniczną i organizacyjną posiedzenia Walnego Zgromadzenia zapewnia Zarząd. Zgodnie z praktyką przyjętą w Spółce, wszystkie materiały na Walne Zgromadzenie udostępniane są akcjonariuszom zgodnie z obowiązującymi przepisami Kodeksu spółek handlowych i Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów. Harmonogram prac przy organizacji Walnych Zgromadzeń Spółki planowany jest w taki sposób, aby należycie wywiązywać się z obowiązków wobec akcjonariuszy i umożliwić im realizację ich praw.

Zgromadzenia przeprowadzane są zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami, w tym art. 393 do art. 429 Kodeksu spółek handlowych.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego Zastępca, a w razie ich nieobecności Prezes Zarządu bądź osoba wyznaczona przez Zarząd. Następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa wybierany jest Przewodniczący Zgromadzenia, który ma za zadanie czuwać nad tym, aby uchwały były formułowane w jasny i przejrzysty sposób.

Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin.

Na Walnym Zgromadzeniu powinni być obecni członkowie Rady Nadzorczej Spółki, członkowie Zarządu, notariusz sporządzający protokół z posiedzenia oraz w razie potrzeby również zaproszeni eksperci. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej oraz biegły rewident, jeżeli zachodzi taka potrzeba, udzielają uczestnikom Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym

dla rozstrzygnięcia omawianych spraw. Organy Spółki nie ograniczają informacji, o które zwraca się Walne Zgromadzenie, ale jednocześnie przestrzegają przepisów Ustawy z dnia 29 lipca o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu, ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących, a także Kodeksu spółek handlowych.

Akcjonariusze przybywający na Walne Zgromadzenie potwierdzają obecność własnoręcznym podpisem na liście obecności. Pełnomocnicy dodatkowo składają pełnomocnictwo udzielone przez osoby do tego uprawnione (zgodnie z odpisem z właściwego rejestru, a w przypadku osób fizycznych – zgodnie z przepisami Kodeksu cywilnego).

Przy sprawdzaniu listy obecności na Walnym Zgromadzeniu, Spółka dokonuje jedynie kontroli wyżej wymienionych dokumentów.

Podstawowym celem działania Walnego Zgromadzenia jest realizacja interesu Spółki, rozumianego jako powiększenie wartości powierzonego jej przez akcjonariuszy majątku, z uwzględnieniem praw i interesów innych niż akcjonariusze podmiotów zaangażowanych w funkcjonowanie Spółki, a w szczególności wierzycieli oraz pracowników PROTEKTOR S.A.

Walne Zgromadzenie obowiązane jest postępować w taki sposób, by wykonywanie praw oraz korzystanie z instytucji prawnych oparte było na uczciwych intencjach (dobrej wierze) i nie wykraczało poza cel i gospodarcze uzasadnienie, ze względu na które instytucje te zostały ustanowione. Walne Zgromadzenie nie rozstrzyga kwestii, które powinny być przedmiotem orzeczeń sądowych.

Walne Zgromadzenie posiada następujące uprawnienia:

1. rozpatrywanie i przyjmowanie sprawozdania Zarządu, bilansu oraz rachunku zysków i strat za poprzedni rok obrotowy,
2. podejmowanie uchwał w sprawie podziału zysku i pokrycia strat,
3. udzielanie absolutorium członkom organów statutowych Spółki z wykonywania przez nich obowiązków,
4. zmiana Statutu Spółki, w tym emisja nowych akcji,
5. emisja obligacji,
6. zbycie przedsiębiorstwa Spółki,
7. połączenie Spółki z inną Spółką,
8. rozwiązywanie Spółki.

W powyższej kwestii, Zarząd zawsze stosuje przepisy Kodeksu spółek handlowych.

Uchwały w sprawach opisanych powyżej w punktach od 1 do 3 podejmowane są zwykłą większością głosów, natomiast uchwały Walnego Zgromadzenia dotyczące spraw opisanych powyżej w punktach od 4 do 8 podejmowane są większością $\frac{3}{4}$ głosów.

Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów Spółki, a także w sprawach o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki zapadają w jawnym głosowaniu imiennym.

Zgodnie z zasadami zawartymi w Regulaminie Walnego Zgromadzenia, głosowania nad sprawami porządkowymi dotyczą wyłącznie kwestii związanych z prowadzeniem obrad Zgromadzenia.

Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy jest ostatecznością i jest możliwe tylko w drodze podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75 % (siedemdziesiąt pięć procent) głosów Walnego Zgromadzenia.

Każda z osób uprawnionych do głosowania ma prawo wnieść sprzeciw wobec uchwały i przedstawić swoje argumenty oraz uzasadnienie sprzeciwu. Na żądanie uczestnika Walnego Zgromadzenia, do protokołu przyjmuje się także jego pisemne oświadczenia.

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

Zarząd

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki Zarząd PROTEKTOR S. A. składa się z od jednego do pięciu członków. Uchwałą z dnia 14 listopada 2007 roku w sprawie powołania Prezesa Zarządu, Rada Nadzorcza określiła liczbę członków Zarządu na 2 (dwie) osoby. Wspólna kadencja Zarządu trwa trzy lata.

Skład Zarządu PROTEKTOR S.A. w 2010 roku ulegał zmianom i przedstawiał się następująco:

- | | |
|--|--------------------|
| I. Piotr Skrzyński, Prezes Zarządu | (01.01-31.12.2010) |
| II. Paweł Strączyński, Członek Zarządu | (25.01-31.12.2010) |

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) członków, których wspólna kadencja trwa trzy lata. Członkowie Rady wybierani są przez Walne Zgromadzenie.

W przypadku, gdy w trakcie trwania kadencji Rady Nadzorczej jej skład osobowy zmniejszy się poniżej wymaganego minimum, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze uchwały dokonać wyboru nowego członka. Wybór członka Rady w powyższym trybie wymaga zatwierdzenia tego wyboru przez najbliższe Walne Zgromadzenie. Odmowa zatwierdzenia wyboru przez Walne Zgromadzenie nie uchybia czynnościom podjętym przez Radę Nadzorczą z udziałem członka wybranego w przedmiotowym trybie.

Zarząd nie ma wpływu na kandydatury członków Rady Nadzorczej, gdyż są one zgłaszane przez akcjonariuszy, a ich wybór uzależniony jest od głosów Walnego Zgromadzenia. Członkowie Rady Nadzorczej przedstawiają Zarządowi Spółki swój życiorys oraz składają stosowne oświadczenia zgodnie z przepisami prawa.

Ze swego grona Rada wybiera Przewodniczącego oraz jednego lub dwóch Zastępców Przewodniczącego i Sekretarza. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady i im przewodniczy. Przewodniczący ustępującej Rady Nadzorczej zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady oraz przewodniczy posiedzeniu do momentu wyboru nowego Przewodniczącego.

Skład Rady Nadzorczej PROTEKTOR Spółka Akcyjna w okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2010 roku był następujący:

- | | |
|--|---------------------|
| • Grzegorz Szymański, Przewodniczący | (01.01-31.12.2010) |
| • Grzegorz Parzęcki, Zastępca Przewodniczącego | (01.01-31.12.2010) |
| • Zdzisław Burlewicz, Sekretarz | (01.01-31.12.2010) |
| • Wojciech Sobczak, Członek | (01.01-10.05.2010) |
| • Grzegorz Gruszka, Członek | (01.01-10.05.2010) |
| • Mirosław Kutnik, Członek | (17.05-31.12.2010). |

Podczas pełnienia swojej funkcji członkowie Rady Nadzorczej mają na względzie interes Spółki. Przedmiotem szczególnej uwagi Rady Nadzorczej są działania zmierzające do poprawy efektywności zarządzania Spółką, celem uzyskania maksymalizacji wyników

finansowych Spółki i wzrostu jej wartości giełdowej oraz zapewnienia jej długofalowego rozwoju.

Do kompetencji Rady Nadzorczej Lubelskich Zakładów Przemysłu Skórzanego PROTEKTOR Spółka Akcyjna należy:

1. powoływanie, odwoływanie i zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, określanie liczby członków Zarządu, ustalanie im wynagrodzenia oraz delegowanie członków Rady do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, nie mogących sprawować swoich czynności.
2. wyrażanie zgody na transakcje obejmujące zbycie lub nabycie akcji lub innego mienia, lub zaciągnięcie pożyczki pieniężnej, jeżeli wartość danej transakcji przewyższy 15 % wartości aktywów netto spółki według ostatniego bilansu oraz wybór biegłego rewidenta badającego sprawozdania finansowe spółki.
3. opiniowanie Walnemu Zgromadzeniu sporządzonych przez Zarząd propozycji podziału zysku lub zasad pokrycia strat.
4. zatwierdzanie regulaminu Zarządu.
5. zwoływanie Walnego Zgromadzenia, w przypadkach, gdy Zarząd spółki nie zwołał Walnego Zgromadzenia w ustawowym terminie.
6. reprezentowanie spółki w umowach między Spółką a Członkami Zarządu.

Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub też jeden z jego Zastępców mają obowiązek zwołać posiedzenie na pisemny wniosek członka Rady Nadzorczej lub na wniosek Zarządu. Posiedzenia zwołuje się w ciągu tygodnia od dnia złożenia wniosku. Dla ważności uchwał Rady wymagane jest pisemne zaproszenie wszystkich członków.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów wszystkich członków Rady. Członkowie mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.

Rada może podejmować uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w szczególności: telefonu, telefaksu lub poczty elektronicznej. Uchwała podjęta w tym trybie jest ważna pod warunkiem, że wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały i potwierdzili swój głos pismem bądź faksem.

W uzasadnionych przypadkach Rada Nadzorcza może zebrać się w trybie natychmiastowym.

Rada Nadzorcza, działając na podstawie art. 86 ust 3 Ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym [Dz.U.2009.77.649] (dalej: Ustawa), powierzyła Radzie Nadzorczej zadania Komitetu audytu, o których mowa w art. 86 Ustawy.

Rada w drodze uchwały może powoływać inne komitety niż Komitet audytu, złożone wyłącznie z członków Rady. Zakres działania takiego Komitetu określa Rada Nadzorcza w drodze uchwały.

Przewodniczącego Komitetu Rady wybiera Rada spośród członków Komitetu. Posiedzenie Komitetu zwołuje jego przewodniczący z własnej inicjatywy oraz na wniosek członka Komitetu. Komitet podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów ogólnej liczby członków Komitetu, chyba że uchwała o powołaniu Komitetu stanowi inaczej.

Komitety Rady składają Radzie roczne sprawozdania ze swej działalności. Sprawozdania te Spółka udostępnia swoim akcjonariuszom.

Zgodnie ze Statutem Spółki, Rada Nadzorcza corocznie przedkłada Walnemu Zgromadzeniu pisemne sprawozdanie z wyników oceny sytuacji Spółki, nie później niż 15 dni przed terminem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, dokonującego zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego.

II. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU PRZEZ EMITENTA ŁADU KORPORACYJNEGO złożone przez Zarząd PROTEKTOR S.A. na podstawie § 91 ust. 5 pkt 5) 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. 2009.33.259 z późn. zm.):

Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego PROTEKTOR Spółka Akcyjna nie są stroną postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

- a) dotyczących zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta,
- b) dwu lub więcej postępowań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.