

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W GRUPIE KAPITAŁOWEJ PZ CORMAY W ROKU 2012

1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Grupa Kapitałowa PZ Cormay oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.

Grupa Kapitałowa PZ Cormay w 2012 roku stosowała zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek notowanych na GPW” ustanowionym uchwałą Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Treść zbioru wskazanych zasad jest dostępna na stronie internetowej http://corp-gov.gpw.pl/lad_corp.asp

2. Informacja w zakresie, w jakim Grupa odstąpiła od postanowień wskazanego zbioru zasad ładu korporacyjnego oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.

W okresie roku 2012 Grupa przestrzegała zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, dokumentu za wyjątkiem:

Nr	Zasada	Komentarz Spółki
I. REKOMENDACJE DOTYCZĄCE DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK GIEŁDOWYCH		
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji. Korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, Spółka powinna w szczególności: - prowadzić swoją stronę internetową, o zakresie i sposobie prezentacji wzorowanym na modelowym serwisie relacji inwestorskich, dostępnym pod adresem: http://naszmodel.gpw.pl/ ; - zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej; - umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na swojej stronie internetowej.	Zasada ta nie została implementowana jedynie w zakresie transmisji obrad walnego zgromadzenia za pośrednictwem sieci Internet oraz rejestracji jego przebiegu i upublicznienia go na stronie internetowej.
12.	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	Ze względów technicznych nie przeprowadzono transmisji obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

	obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad, 3) wykonywaniu osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.	
II. DOBRE PRAKTYKI REALIZOWANE PRZEZ ZARZĄDY SPÓŁEK GIEŁDOWYCH		
1.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: 2a) corocznie, w czwartym kwartale - informację o udziale kobiet i mężczyzn odpowiednio w zarządzie i w radzie nadzorczej spółki w okresie ostatnich dwóch lat	Skład organów Spółki dominującej jest podawany do publicznej wiadomości, w związku z czym informacja o procentowym udziale kobiet i mężczyzn w tych organach nie ma żadnej wartości poznawczej.
III. DOBRE PRAKTYKI STOSOWANE PRZEZ CZŁONKÓW RAD NADZORCZYCH		
8.	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 (...).	Z uwagi na fakt, iż w strukturze Rady Nadzorczej nie zostały powołane komitety, stosowanie powyższej Zasady 8 jest bezprzedmiotowe.
IV. DOBRE PRAKTYKI STOSOWANE PRZEZ AKCJONARIUSZY		
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. Zasada ta powinna być stosowana	Ze względów technicznych nie przeprowadzono transmisji obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

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

Grupa nie wdrożyła odrębnego systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem dedykowanego bezpośrednio dla procesu sporządzania sprawozdań finansowych. Sprawozdania finansowe sporządzane są przez służby finansowo-księgowe Spółki pod kontrolą Dyrektora Finansowego. Sprawozdania finansowe są następnie weryfikowane przez niezależnego audytora – biegłego rewidenta, wybieranego przez Radę Nadzorczą.

4. 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.

Według wiedzy Zarządu struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku przedstawiała się następująco:

Wyszczególnienie	Ilość akcji	% kapitału	Ilość głosów	% głosów
Tomasz Tuora, posiadane akcje wraz z podmiotami powiązanymi	7 826 661	24,56%	7 826 661	24,56%
TOTAL Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	6 980 000	21,62%	6 980 000	21,62%
Pozostali	17 145 316	53,81%	17 145 316	53,81%
RAZEM	31 861 977	100,00%	31 861 977	100,00%

Akcjonariuszem dominującym jest Tomasz Tuora wraz z podmiotami powiązanymi. Posiadał on na dzień 31.12.2012 7 826 661 akcji stanowiących 24,56% kapitału i uprawniających do 24,56% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów Spółki na dzień sporządzania niniejszego Sprawozdania Zarządu przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Ilość akcji	% kapitału	Ilość głosów	% głosów
Tomasz Tuora, posiadane akcje wraz z podmiotami powiązanymi	7 293 803	22,89%	7 293 803	22,89%
TOTAL Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	6 890 000	21,62%	6 890 000	21,62%
Pozostali	17 678 174	55,48%	17 678 174	55,48%
RAZEM	31 861 977	100,00%	31 861 977	100,00%

Akcjonariuszem dominującym jest Tomasz Tuora wraz z podmiotami powiązanymi. Posiadał on na dzień 15.04.2013 7.293.803 akcji stanowiących 22,89% kapitału i uprawniających do 22,89% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

5. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.

Opisane zdarzenia nie występują.

6. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Opisane zdarzenia nie występują.

7. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

Obecnie nie istnieją ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta

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

Zarząd działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych, postanowień Statutu oraz Regulaminu Zarządu zatwierdzonego uchwałą Rady Nadzorczej oraz zgodnie z zasadami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. Wyżej wymienione dokumenty Spółki są jawne i dostępne publicznie na stronie internetowej Emitenta www.cormay.pl lub www.gpw.pl.

9. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta.

Zmiana Statutu leży w wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. WZA może upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym zawartych w uchwale WZA. W celu zmiany Statutu w zawiadomieniu o WZA należy powołać dotychczas obowiązujące postanowienia Statutu oraz treść proponowanych zmian. Jeżeli zamierzone zmiany są znaczne, należy w zawiadomieniu o WZA zamieścić także projekt nowego tekstu jednolitego Statutu z wyszczególnieniem jego nowych lub zmienionych postanowień. Zmiana Statutu wymaga powzięcia uchwały większością 75 % głosów. Uchwała WZA o zmianie Statutu jest skuteczna od chwili wpisu do KRS. W zakresie zmian w Statucie Spółki stosuje się odpowiednio przepisy KSH.

10. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa.

Sposób działania Walnego Zgromadzenia uregulowany jest w Statucie oraz Regulaminie Walnego Zgromadzenia, udostępnionych do publicznej wiadomości m.in. na stronie internetowej Spółki. W sprawach nieuregulowanych w/w dokumentami zastosowanie mają przepisy Kodeksu Spółek Handlowych.

11. 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.

Zasady działania oraz kompetencje Zarządu uregulowane są w Statucie oraz Regulaminie Zarządu zatwierdzonym Uchwałą Rady Nadzorczej, udostępnione do publicznej wiadomości m.in. na stronie internetowej.

W ostatnim roku obrotowym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu spółki dominującej.

Skład Zarządu Spółki od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 r.:

- Prezes Zarządu - Tomasz Tuora
- Wiceprezes Zarządu - Barbara Tuora Wysocka

Zasady działania oraz kompetencje Rady Nadzorczej uregulowane są w Statucie oraz Regulaminie Rady Nadzorczej, udostępnione do publicznej wiadomości m.in. na stronie internetowej Spółki. W strukturach Rady Nadzorczej nie zostały wyodrębnione komitety. W skład Rady Nadzorczej wchodzi od pięciu do ośmiu członków i wszystkie funkcje nadzorcze i kontrolne są wykonywane przez organ kolegialnie zgodnie z obowiązującymi regulacjami prawnymi.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 1 stycznia 2012 oraz na dzień 31 grudnia 2012r jest taki sam.:

- Przewodniczący Rady - Stefan Jackowski
- Wiceprzewodniczący Rady - Ryszard Błażejowski
- Członek Rady - Włodzimierz Jaworski
- Członek Rady - Paweł Edward Nowak
- Członek Rady - Maciej Wojtkowski

Dnia 29 czerwca 2012 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy rozszerzyło skład Rady Nadzorczej do 6 osób i powołało na jej członka Pana Artura Olszewskiego, który następnie w dniu 21 grudnia 2012r. złożył oświadczenie o rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki. Pan Artur Olszewski nie podał przyczyn swojej rezygnacji.

Łomianki, 22 kwietnia 2013 roku

Barbara Tuora-Wysocka
Członek Zarządu
Wiceprezes

Tomasz Jakub Tuora
Prezes Zarządu