

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W GRUPIE KAPITAŁOWEJ PZ CORMAY S.A. W ROKU 2013

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

Grupa Kapitałowa PZ CORMAY S.A. w 2013 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 Spółka odstąpiła od postanowień wskazanego zbioru zasad ładu korporacyjnego oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.

W okresie roku 2013 Spółka 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		
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 jest podawany do publicznej wiadomości, w związku z czym informacja o procentowym udziale kobiet i mężczyzn w tych organach nie ma żadnej wartości poznawczej.
1.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: 9a) zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo	Spółka nie rejestruje z przyczyn technicznych obrad walnego zgromadzenia i z tego powodu nie może zamieścić zapisu na korporacyjnej stronie internetowej.
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 (...).	W strukturze Rady Nadzorczej w 2013 roku wyodrębniono komitet audytu.
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,	Ze względów technicznych nie Spółka nie przeprowadziła 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 Grupy 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 PZ Cormay S.A. struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku przedstawiała się następująco:

Wyszczególnienie	Ilość akcji	% kapitału	Ilość głosów	% głosów
Tomasz Tuora, posiadane akcje wraz z podmiotami powiązanymi	7 330 615	23,01%	7 330 615	23,01%
TOTAL Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	6 890 000	21,62%	6 890 000	21,62%
Pozostali	17 641 362	55,37%	17 641 362	55,37%
RAZEM	31 861 977	100,00%	31 861 977	100,00%

Akcjonariuszem dominującym jest Tomasz Tuora wraz z podmiotami powiązanymi. Posiadał on na dzień 31.12.2013 roku 7 330 615 akcji stanowiących 23,01% kapitału i uprawniających do 23,01% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów Spółki na dzień sporządzania Sprawozdania Zarządu, tj. 13.05.2014 roku przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Ilość akcji	% kapitału	Ilość głosów	% głosów
Tomasz Tuora, posiadane akcje wraz z podmiotami powiązanymi	7 430 615	23,32%	7 430 615	23,32%
TOTAL Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	6 340 000	19,90%	6 340 000	19,90%
TFI PZU S.A.	1 919 755	6,03%	1 919 755	6,03%
Pozostali	16 171 607	50,76%	16 171 607	50,76%
RAZEM	31 861 977	100,00%	31 861 977	100,00%

Akcjonariuszem dominującym jest Tomasz Tuora wraz z podmiotami powiązanymi. Posiadał on na dzień 13.05.2014 roku 7 430 615 akcji stanowiących 23,32% kapitału i uprawniających do 23,32% 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 Spółki działa na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych, postanowień Statutu Spółki 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 lub <http://www.corp-gov.gpw.pl/publications.asp>

9. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta.

Zmiana Statutu Spółki leży w wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. 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 Spółki 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 Spółki uregulowane są w Statucie Spółki oraz Regulaminie Zarządu zatwierdzonym Uchwałą Rady Nadzorczej, udostępnione do publicznej wiadomości m.in. na stronie internetowej Spółki.

W ostatnim roku obrotowym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Skład Zarządu Spółki od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2013 r.:

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

Zasady działania oraz kompetencje Rady Nadzorczej Spółki uregulowane są w Statucie Spółki 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 zobowiązującymi regulacjami prawnymi.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. 13.05.2014 jest następujący:

- Przewodniczący Rady - Stefan Jackowski
- Członek Rady –Tadeusz Tuora
- Członek Rady - Włodzimierz Jaworski
- Członek Rady - Paweł Edward Nowak
- Członek Rady –Krzysztof Rudnik
- Członek Rady – Radosław Rejman
- Członek Rady – Konrad Łapiński

Zgodnie z raportami bieżącymi 21/2013 oraz 22/2013, dnia 28.06.2013 WZ Emitenta powołało do Rady Nadzorczej następujące osoby: Tadeusz Tuora, Krzysztof Rudnik, Grzegorz Szymański, natomiast odwołało Pana Ryszarda Błażejewskiego.

Zgodnie z raportem bieżącym 4/2014, dnia 16.01.2014 spółka otrzymała oświadczenie Pana Grzegorza Szymańskiego o rezygnacji z dniem 16 stycznia 2014 r. z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki z powodów osobistych. Zgodnie z raportami bieżącymi nr 19/2014 oraz 21/2014, NWZ obradujące 10.04.2014 powołało do Rady Nadzorczej Emitenta Panów Konrada Łapińskiego i Radosława Rejmana oraz odwołało Pana Macieja Wojtkowskiego z funkcji Członka RN.

Łomianki , 13 maja 2014 roku

Barbara Tuora-Wysocka
Członek Zarządu
Wiceprezes

Tomasz Jakub Tuora
Prezes Zarządu