
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU WS STOSOWANIA W GRUPIE KĘTY SA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2011 ROKU

Oświadczenie Grupy Kęty S.A. dotyczące stosowania w spółce zasad ładu korporacyjnego sporządzone zgodnie z §91 ust. 5 pkt. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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. Nr 23/2009 poz. 259)

Informacje zawarte w Oświadczeniu spełniają wymagania raportu o stosowaniu „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” określonych w § 1 Uchwały nr 1013/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych SA z dnia 11 grudnia 2007 roku. W związku z tym w myśl § 2 Uchwały nr 718/2009 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych SA z dnia 16 grudnia 2009 roku przekazanie GPW niniejszego oświadczenia jest równoważne przekazaniu GPW raportu, o którym mowa w § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy.

1. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓRYM PODLEGA GRUPA KĘTY

Zbiór zasad ładu korporacyjnego, którym obecnie podlega Grupa Kęty zawarty jest w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” stanowiącym załącznik do Uchwały Nr 20/1287/2011 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 19 października 2011 roku.

Nowelizacja „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” dokonana przez GPW w sierpniu i październiku 2011 roku dotyczyła następujących zagadnień:

- wprowadzenia rekomendacji zalecającej publikowanie informacji na temat zasad prowadzenia przez spółkę publiczną działalności w zakresie wspierania kultury, edukacji, nauki, bądź działalności sportowej,
- wprowadzenia rekomendacji zobowiązującej spółki publiczne do odnoszenia się na swoich stronach - internetowych do publicznie dostępnych, nieprawdziwych lub nieaktualnych informacji mogących wpływać na kształtowanie się popytu lub podaży instrumentów finansowych spółki, które to informacje mogą wprowadzać w błąd co do faktycznej sytuacji spółki,
- przesunięcia na dzień 1 stycznia 2013 roku daty wejścia w życie zasady dotyczącej przeprowadzania przez spółki giełdowe elektronicznych walnych zgromadzeń (przy rekomendowaniu stosowania tej zasady począwszy od dnia 1 stycznia 2012 roku),
- wykreślenia zapisów zobowiązujących radę nadzorczą do sporządzania corocznej oceny swojej pracy, przedstawiania jej walnemu zgromadzeniu i jej publikowania,
- wprowadzenia do katalogu informacji publikowanych na stronie internetowej spółki giełdowej danych na temat udziału kobiet i mężczyzn, odpowiednio w zarządzie i radzie nadzorczej, w okresie ostatnich dwóch lat.

Tekst „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” dostępny jest na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (<http://corp-gov.gpw.pl/>), a link do strony znajduje się również na stronie internetowej Grupa Kęty (<http://www.grupakety.com>).

2. STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

W 2011 roku Grupa Kęty S.A. przyjęła do stosowania wszystkie zasady ładu korporacyjnego wyszczególnione w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” (rozdz. II, III i IV).

W zakresie „Rekomendacji” komentarza/dodatkowej informacji wymagają następujące punkty.

Punkt 5 Rekomendacji odnoszący się do polityki wynagrodzeń. Ustalanie wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia, zaś ustalanie wynagrodzenia Członków Zarządu należy do kompetencji Rady Nadzorczej. W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet ds. Wynagrodzeń, którego głównym zadaniem jest ustalanie wysokości wynagrodzeń zarządu na podstawie zakresu obowiązków, kompetencji i odpowiedzialności wynikającej z pełnionych funkcji oraz uzyskiwanych wyników ekonomicznych, a także ustalanie rekomendacji i kontrola wynagrodzeń członków zarządu. System wynagradzania jest transparentny i zapewnia powiązanie wynagrodzeń kadry zarządzającej najwyższego szczebla z wynikami finansowymi spółki i efektami pracy wynagradzanych osób. W założeniach systemu wynagradzania uwzględnionych jest szereg zasad wynikających z zalecenia Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 roku w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE) uzupełnionych o zalecenia KE z 30 kwietnia 2009 roku (2009/385/WE). Do zasad tych należą m.in.: określenie stałych i zmiennych elementów wynagradzania Zarządu, powiązanie krótkoterminowych zmiennych składników wynagrodzeń z określonymi kryteriami wynikowymi a także powiązanie długoterminowych zmiennych składników wynagradzania w postaci programu opcji.

Spółka publikuje corocznie w raporcie rocznym informacje o wynagrodzeniu osób zarządzających i nadzorujących zgodnie z §91 ust. 6 pkt 17 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych (...) z dnia 19 lutego 2009 r. (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259) oraz szczegółowe informacje dotyczące programu opcji.

Punkt 9 Rekomendacji odnoszący się do postulatu zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach. Wybór Członków Zarządu i Rady Nadzorczej należy do suwerennej decyzji odpowiednio Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia a głównymi kryteriami wyboru sprawujących funkcje w organach Spółki są kompetencje kandydatów na członków zarządu oraz osób rekomendowanych do rady nadzorczej przez akcjonariuszy Spółki.

Punkt 12 Rekomendacji dotyczący możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Grupa Kęty zapewnia w Statucie i Regulaminie Walnego Zgromadzenia ogólną możliwość uczestnictwa akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu również przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, ale decyzję w tym zakresie podejmuje Zarząd, który określa szczegółowe warunki i zasady uczestnictwa w Walnym zgromadzeniu. Grupa Kęty kieruje się przede wszystkim dążeniem do zapewnienia sprawnego przebiegu Walnego Zgromadzenia i minimalizacji ryzyka ewentualnego podważenia podjętych uchwał na skutek usterek technicznych. Spółka uwzględnia przy tym istniejące uwarunkowania, w szczególności zróżnicowanie geograficzne akcjonariuszy Spółki oraz możliwość ewentualnych opóźnień czasowych w komunikacji. Spółka ma jednocześnie na uwadze konieczność zapewnienia odpowiedniego poziomu bezpieczeństwa i tajności procesu głosowania.

W tym kontekście istotną rolę odgrywa strona internetowa spółki, gdzie oprócz informacji dotyczących m.in. akcjonariatu Grupy Kęty, Walnych Zgromadzeń, prognoz wyników Spółki i Grupy kapitałowej znajduje się również sekcja poświęcona zagadnieniom ładu korporacyjnego i dobrych praktyk. Są tam zamieszczone m.in. Statut i regulaminy organów Spółki, oświadczenia o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego.

3. SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W PROCESIE SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH GRUPY KĘTY

Spółka sporządza skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”) oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”). MSR oraz MSSF obejmują interpretacje zaakceptowane przez Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). Proces sporządzania sprawozdań finansowych nadzoruje Zarząd oraz pion finansowy, za pracę którego odpowiada Dyrektor Finansowy, Członek Zarządu Grupy Kęty S.A. Bezpośrednio proces sporządzania sprawozdań finansowych jest realizowany poprzez spółkę Dekret Centrum Rachunkowe sp. z o.o. w pełni zależną od Grupy Kęty S.A. Spółka Dekret zatrudnia specjalistów księgowych, którzy posiadają wiedzę popartą niezbędnymi certyfikatami oraz wykształceniem a także niezbędnym doświadczeniem potrzebnym do prawidłowego sporządzenia sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Dekret Centrum Rachunkowe sp. z o.o. otrzymuje dane potrzebne do sporządzenia sprawozdań finansowych od działów spółek Grupy Kapitałowej zaangażowanych w procesy, których opis i dane są składnikami pełnego sprawozdania.

Podstawowymi elementami procesu sporządzania sprawozdań jest przyjęta przez Zarząd Grupy polityka rachunkowości, określająca główne zasady ewidencji zdarzeń gospodarczych. W konsekwencji prowadzonej zgodnie z polityką rachunkowości ewidencji zdarzeń gospodarczych powstają księgi rachunkowe Spółki, będące w dalszej kolejności podstawą sporządzenia sprawozdań finansowych. Proces sporządzania sprawozdań zawiera mechanizmy kontrolne o charakterze technicznym (liczbowe i logiczne formuły kontrolne) oraz merytorycznym (analiza wyników raportów kontrolnych). W procesie sporządzania sprawozdań finansowych zidentyfikowano następujące ryzyka:

- błędnych danych wejściowych,
- niewłaściwej prezentacji danych,
- zastosowania błędnych szacunków,
- braku integracji systemów IT.

Ryzyka te są minimalizowane poprzez:

- ujednolicony system mapowania danych z systemów źródłowych do sprawozdań finansowych, który zapewnia prawidłową prezentację danych,
- przeglądy dokonywane przez wewnętrznych specjalistów, których głównym celem jest konfrontacja posiadanej wiedzy z danymi finansowymi i wychwycenie ewentualnych nieprawidłowych prezentacji danych oraz nieprawidłowych danych wejściowych.
- Szacunki oparte są na najlepszej wiedzy Zarządu dokonywanie części szacunków odbywa się z wykorzystaniem pomocy niezależnych doradców (np. licencjonowanych aktuariuszów lub rzeczoznawców majątkowych).
- Sprawozdania Spółki oraz grupy kapitałowej podlegają corocznemu badaniu oraz corocznym przeglądom półrocznym przez niezależnego audytora. Proces badania oraz przeglądów półrocznych ma na celu wyłapanie istotnych nieprawidłowości, w tym również pominąć w procesie sporządzania sprawozdań finansowych.
- W spółce używany jest zintegrowany system IT, który zapewnia pełną integrację danych. Weryfikacja danych systemu IT podlega kontrolom zgodnie z obowiązującymi w Spółce procedurami bezpieczeństwa systemów IT.

Księgi rachunkowe spółek Grupy, które mają siedzibę w Polsce prowadzone są wg jednolitych zasad zgodnie z obowiązującym w Grupie Kęty jednolitym „planem kont” przy zastosowaniu zasad wynikających z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. W ramach spółki Dekret CR sp. z o.o. funkcjonuje dział podatków, który sporządza księgi podatkowe polskich spółek Grupy oraz opiniuje rachunkowo istotne transakcje. W spółkach Grupy Kapitałowej istnieją systemy wewnętrznych przepisów obejmujących akty normatywne (m.in. procedury, instrukcje, regulaminy) regulujących funkcjonowanie najważniejszych procesów. Nad przestrzeganiem przepisów wewnętrznych, oprócz nadzoru funkcjonalnego sprawowanego przez przełożonych, czuwają Działy Kontrolingu. Kontrole realizowane przez te działy prowadzone są na bieżąco. Zadania dotyczące zgodności zapewniają, że cała spółka przestrzega właściwych ustaw i przepisów, wymagań nadzorczych oraz zasad i procedur wewnętrznych, co ma wpływ na eliminację ryzyka utraty reputacji spółki i narażenia się na ryzyko np. kar urzędowych. Odzwierciedleniem skuteczności stosowanych procedur kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych Grupy Kęty S.A. jest wysoka jakość tych sprawozdań, której potwierdzeniem są opinie bez zastrzeżeń wydawane przez biegłych rewidentów z badania niniejszych sprawozdań finansowych. Ponadto Grupa Kęty jest uczestnikiem konkursu The Best Annual Report organizowanym przez Instytut Rachunkowości i Podatków, zajmując w nim wysokie 3 miejsce. W sześciu dotychczasowych edycjach Grupa Kęty zajęła 3 miejsce w kategorii „Raporty Roczne Przedsiębiorstw” za lata 2009 i 2010 oraz 3 wyróżnienia za najwyższą wartość użytkową raportu za lata 2006, 2009 i 2010.

Grupa Kęty w celu zapewnienia efektywności posiadanego systemu kontroli wewnętrznej prowadzi działania ukierunkowane na:

1. Wydajność i skuteczność działań - sprawozdania finansowe sporządzane są w jak najkrótszym terminie po zakończeniu okresu w celu planowaniu działań Grupy Kapitałowej dostosowujących ją do bieżącego otoczenia gospodarczego. W tym celu został stworzony wewnętrzny system gromadzenia danych sprawozdawanych, który usprawnia czas sporządzania a zatem i terminowość oraz eliminuje możliwość występowania błędów związanych z wprowadzaniem danych.

2. Wiarygodność, kompletność oraz aktualność informacji finansowych i zarządczych (zadania dotyczące informacji);

Grupa realizuje powyższe poprzez:

- ustaloną i zatwierdzoną przez jednostkę dominującą politykę rachunkowości obowiązującą we wszystkich jednostkach zależnych określającą jednolity sposób ewidencji i prezentacji transakcji o podobnym charakterze.
- zintegrowany system informatyczny obsługujący większość ze Spółek Grupy Kapitałowej zapewniający jednolity i wysoki standard przetwarzania danych
- wszelkie nowe planowane transakcje są szczegółowo omawiane przy udziale specjalistów, co prowadzi do wypracowania sposobu ewidencji takiego zdarzenia w księgach rachunkowych.
- funkcjonujący system kontroli wewnętrznej nadzorujący realizację i przestrzeganie zatwierdzonych rozwiązań oraz procedur.

Powyższe rozwiązanie pozwala na:

- przygotowanie informacji posiadających wystarczającą jakość i integralność, tak by odbiorcy mogli polegać na nich przy podejmowaniu decyzji.

- wyeliminowanie ryzyka braku kompletności, a zarazem braku wiarygodności sporządzonego sprawozdania finansowego

3. Przestrzeganie właściwych ustaw i przepisów (zadania dotyczące zgodności)

Funkcjonujące w Grupie Kęty S.A. struktury zarządzania ryzykiem pozwalają koordynować działania mające na celu ograniczenie podstawowych ryzyk w poszczególnych segmentach działalności jak i na poziomie grupy kapitałowej. Na struktury te składają się: działy kontrolingu w poszczególnych segmentach szacujące skalę poszczególnych ryzyk (przede wszystkim ryzyka walutowego i ryzyka cenowego) i zgłaszające propozycję strategii zabezpieczenia (a po akceptacji zlecające jej realizację), Dział Głównego Specjalisty ds. Zarządzania Ryzykiem - weryfikujący strategię segmentów pod kątem ich efektywności i zgodności z interesem grupy, odpowiadający za negocjację umów i kontraktów zawieranych na rynkach finansowym i ubezpieczeniowym oraz koordynujący działania na poziomie grupy kapitałowej. Tutaj tworzone są wytyczne, które wskazują obszary potencjalnych ryzyk oraz wymaganych przepisów prawa. Stworzony system wytycznych pozwala spółkom wchodzącym w skład grupy kapitałowej na korzystanie z wiedzy i prawidłowe podejście do zagadnień związanych z wymogami przepisów prawa oraz prowadzeniem działalności gospodarczej. W Grupie kapitałowej funkcjonuje również mechanizm corocznej weryfikacji skuteczności zabezpieczania ryzyk z tym związanych oraz mechanizm doskonalenia systemu wytycznych dla całej Grupy.

4. ZNACZNE PAKIETY AKCJI

Największymi akcjonariuszami Grupy Kęty są od wielu lat otwarte fundusze emerytalne i fundusze inwestycyjne. Na koniec 2011 roku według danych wynikających z raportów o strukturze aktywów OFE posiadały one łącznie ok. 75% akcji Spółki w porównaniu do ok. 68% na dzień 31 grudnia 2010 roku. Wynik ten jest jednym z najwyższych na GPW w Warszawie, co świadczy o dużej stabilności akcjonariatu Spółki. Niewątpliwie takiej sytuacji sprzyja otwartość Spółki w relacjach z akcjonariuszami. Jak co roku na początku roku Spółka podała prognozy wyników na 2011 rok zatwierdzone przez Radę Nadzorczą. Systematycznie przy okazji prezentacji wyników kwartalnych Zarząd spółki odnosił się nie tylko do rocznej prognozy, ale także do dłuższego horyzontu zawartego w pięcioletniej strategii. Wysiłki w zakresie komunikacji z rynkiem kapitałowym zostały docenione przez społeczność inwestorską poprzez zajęcie przez Grupę Kęty 4 miejsca w kategorii „Jakość Relacji Inwestorskich” rankingu Pulsu Biznesu na Giełdową Spółkę Roku 2011 roku.

Stan na 31.12. 2011 r.	liczba akcji równa liczbie głosów	udział procentowy w liczbie głosów i kapitale zakładowym
ING OFE	1 638 843	17,76%
Aviva OFE	1 636 930	17,74%
OFE PZU "Złota Jesień"	471 350	5,11%
Pozostali	5 478 540	59,39%
RAZEM	9 225 663	100%

5. SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE

Zgodnie ze Statutem Grupy Kęty wszystkie istniejące akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Nie istnieje jakiegokolwiek zróżnicowanie akcji w zakresie związanych z nimi praw. Żadne akcje nie są uprzywilejowane, każda daje prawo do jednego głosu na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

6. OGRANICZENIA DOTYCZĄCE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU

Statut Grupy Kęty nie wprowadza jakichkolwiek ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu.

7. OGRANICZENIA DOTYCZĄCE PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA

Statut Grupy Kęty nie wprowadza żadnych ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych wyemitowanych przez Spółkę.

8. ZASADY POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA CZŁONKÓW ZARZĄDU

Według Statutu Zarząd może składać się z jednej do pięciu osób powoływanych przez Radę Nadzorczą, przy czym pozostali członkowie Zarządu są powoływani na wniosek Prezesa. Wspólna kadencja Zarządu trwa trzy lata. Członek Zarządu może być w każdym czasie odwołany przez Radę Nadzorczą. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, a nie zastrzeżone do kompetencji innych organów Spółki, należą do zakresu działania Zarządu. Tryb działania Zarządu określa szczegółowo Regulamin Pracy Zarządu, uchwalany przez Zarząd, a zatwierdzany przez Radę Nadzorczą. Jeżeli Zarząd Spółki jest wieloosobowy do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z Prokurentem. W przypadku gdy w skład Zarządu Spółki wchodzi więcej niż jedna osoba Zarząd jest organem kolegialnym, wykonującym swe uprawnienia poprzez podejmowanie uchwał. Posiedzenia Zarządu Spółki, zwoływane przez Prezesa, odbywają się nie rzadziej niż raz w miesiącu. Uchwały Zarządu mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu zostali zaproszeni. Dla ważności podjętej uchwały wymagana jest obecność na posiedzeniu minimum dwóch członków Zarządu. Zarząd Spółki podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym bezwzględną większością głosów. W przypadku równej ilości głosów za i przeciw uchwale decyduje głos przewodniczącego posiedzenia.

9. ZASADY ZMIAN STATUTU SPÓŁKI

Kodeks Spółek Handlowych reguluje szczegółowo zmiany statutu spółki akcyjnej w rozdziale 4, 5 i 6 przepisów o spółce akcyjnej (art. 430 KSH i nast.). Statut Grupy Kęty S.A. nie przewiduje szczególnych postanowień regulujących zmiany Statutu, w tym zakresie Spółka stosuje przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, zgodnie z którymi zmiana statutu spółki akcyjnej wymaga: - uchwały walnego zgromadzenia; - wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego (art. 430 k.s.h). Procedura rozpoczyna się od podjęcia przez Zarząd Spółki uchwały zawierającej projekt proponowanych zmian, który następnie jest przedstawiany do zaopiniowania Radzie Nadzorczej Grupy Kęty. Po uzyskaniu opinii projekt jest kierowany na walne zgromadzenie. Uchwały walnego

zgromadzenia w sprawie zmiany Statutu zapadają większością głosów zgodnie z zasadami określonymi w Kodeksie spółek handlowych i Statucie Spółki. Zmiana statutu staje się skuteczna z chwilą wpisu tej zmiany do KRS. Obowiązek zgłoszenia zmiany statutu spoczywa na Zarządzie Spółki. Zarząd zobowiązany jest zgłosić zmianę statutu w ciągu 3 miesięcy od powzięcia odpowiedniej uchwały.

10. SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA, JEGO ZASADNICZE UPRAWNIENIA ORAZ OPIS PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA

10.1. SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA

Walne Zgromadzenie, jako organ Spółki, działa na podstawie obowiązujących przepisów prawa (w szczególności kodeksu spółek handlowych), Statutu Spółki oraz uchwalonego Regulaminu. Wszystkie te dokumenty znajdują się na stronie internetowej Grupy Kęty. Do kompetencji Zgromadzenia (oprócz innych spraw określonych przepisami prawa) należy w szczególności:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu Spółki i sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) powzięcie uchwały o podziale zysku lub o pokryciu straty,
- 3) udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- 4) zmiana przedmiotu działalności Spółki,
- 5) zmiana Statutu Spółki,
- 6) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- 7) połączenie, podział lub przekształcenie Spółki,
- 8) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- 9) emisja obligacji,
- 10) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nim ograniczonego prawa rzeczowego,
- 11) nabycie lub zbycie nieruchomości Spółki związanej z jej działalnością podstawową,
- 12) podejmowanie wszelkich postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki albo sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- 13) udzielanie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy kredytu, pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy z członkiem Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurentem, likwidatorem albo na rzecz którejkolwiek z tych osób,
- 14) ustalenie dnia nabycia praw do dywidendy oraz daty wypłaty dywidendy,
- 15) podejmowanie uchwał w sprawie umorzenia akcji Spółki.

10.2. ZASADNICZE UPRAWNIENIA WALNEGO ZGROMADZENIA

Regulamin Walnego Zgromadzenia określa zasady i tryb odbywania posiedzeń Zwyczajnego i Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy („WZA”) Grupy KĘTY S.A. („Spółka”). Regulamin wraz z przepisami kodeksu spółek handlowych i postanowieniami Statutu Spółki stanowi podstawę prawną funkcjonowania WZA Spółki. Walne Zgromadzenia (zarówno zwyczajne jak i nadzwyczajne) odbywają się w siedzibie Spółki, Bielsku-Białej lub w Warszawie i są one zwoływane przez Zarząd poprzez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu

oraz o spółkach publicznych. Walne Zgromadzenie może zostać zwołane także przez Radę Nadzorczą lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5 % kapitału zakładowego mają prawo złożenia wniosku o zwołanie Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. Ze względu na fakt, że Spółka jest spółką publiczną w Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć i wykonywać prawo głosu akcjonariusze będący właścicielami akcji na okaziciela na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia. Muszą oni dokonać stosownej rejestracji udziału w Walnym Zgromadzeniu zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych. W Zgromadzeniu mają prawo uczestniczenia również członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, biegły rewident Spółki oraz inne osoby zaproszone przez organ zwołujący Zgromadzenie, chyba że na wniosek akcjonariuszy zgłoszony przed przystąpieniem do rozpatrywania spraw ujętych w porządku obrad, Zgromadzenie zwykłą większością głosów postanowi inaczej. Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Zgromadzeniu, podpisana przez zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, jest dostępna w siedzibie Spółki przez trzy dni powszednie przed odbyciem Zgromadzenia.

10.3. PRAWA AKCJONARIUSZY

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników. Akcjonariusze przybywający na Zgromadzenie potwierdzają obecność własnoręcznym podpisem na liście obecności wyłożonej na sali obrad i odbierają karty do głosowania. Pełnomocnicy składają ponadto oryginał pełnomocnictwa udzielonego im przez akcjonariusza, a na liście obecności podpisują się czytelnie pełnym imieniem i nazwiskiem przy nazwisku mocodawcy.

Obrady WZA otwiera przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki lub osoba przez niego wskazana i zarządza wybór spośród osób uprawnionych do głosowania, przewodniczącego Zgromadzenia. Kandydatów na Przewodniczącego mogą zgłaszać osoby uprawnione do głosowania na Zgromadzeniu. Po dokonaniu wyboru Przewodniczący stwierdza prawidłowość zwołania WZA i jego zdolność do podejmowania uchwał w sprawach objętych porządkiem obrad, zarządza przyjęcie porządku obrad. W toku obrad do obowiązków i uprawnień Przewodniczącego należy w szczególności czuwanie nad zgodnością przebiegu obrad z przepisami kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki i Regulaminu Zgromadzenia, udzielanie i odbieranie głosu uczestnikom Zgromadzenia, zarządzanie przerw w obradach, zarządzanie nad uchwałami Zgromadzenia oraz stwierdzanie prawidłowości ich przebiegu i wyników.

Do podstawowych praw i obowiązków osób uprawnionych do głosowania należy w szczególności:

- wykonywanie w sposób nieskrępowany prawa głosu,
- składanie wniosków,
- żądanie przeprowadzenia tajnego głosowania,
- żądanie zaprotokołowania złożonego przez siebie sprzeciwu i innych oświadczeń,
- zadawanie pytań i żądanie wyjaśnień od obecnych na posiedzeniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej,
- przestrzeganie ustalonego porządku obrad, przepisów prawa, postanowień Statutu Spółki,
- Regulaminu oraz dobrych obyczajów.

Przebieg Zgromadzenia jest protokołowany przez notariusza, a wypis z protokołu wraz z dowodami zwołania Zgromadzenia oraz pełnomocnictwami udzielonymi przez akcjonariuszy Zarząd Spółki dołącza do księgi protokołów, którą akcjonariusze mają prawo przeglądać i żądać wydania z niej poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał. Uchwały Zgromadzenia zapadają większością głosów zgodnie z zasadami określonymi w

Statucie i kodeksie spółek handlowych. Głosowanie odbywa się za pomocą elektronicznego systemu obliczania głosów. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności jak również w sprawach osobowych. Głosowanie tajne zarządza się również w sytuacji, jeśli chociaż jeden z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Zgromadzeniu tego zażąda. Po wyczerpaniu porządku obrad Przewodniczący zamyka Zgromadzenie.

10.4. ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE W 2011 ROKU

Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbyło się w dniu 2 czerwca 2011 roku. Zwyczajne Walne Zgromadzenie rozpatrzyło wszystkie punkty z planowanego porządku obrad. Podczas obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nie zgłoszono żadnych sprzeciwów do protokołu. W Zgromadzeniu wzięli udział akcjonariusze lub ich pełnomocnicy reprezentujący łącznie 42,09 % kapitału zakładowego. W trakcie obrad podjęte zostały m.in. uchwały w sprawach:

- zatwierdzenia sprawozdań Zarządu Grupy Kęty i Grupy Kapitałowej oraz sprawozdań finansowych Spółki i Grupy za rok 2010,
- podziału zysku za rok 2010,
- udzielenia absolutorium członkom Zarządu Grupy Kęty,
- udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej,
- wyboru członków Rady Nadzorczej Grupy Kęty na wspólną kadencję 3 lat,
- zmiany Statutu Grupy Kęty.

Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz szczegółowe wyniki głosowań dostępne są na stronie http://www.grupakety.com/relacje_inwestorskie w sekcji poświęconej Walnym Zgromadzeniom.

11. SKŁAD OSOBOWY I ZMIANY W ZARZĄDZIE I RADZIE NADZORCZEJ SPÓŁKI ORAZ ZASADY DZIAŁANIA TYCH ORGANÓW

11.1. SKŁAD OSOBOWY ZARZĄDU

Skład osobowy Zarządu Grupy Kęty w trakcie 2011 roku nie zmieniał się i przedstawiał się w sposób następujący:

- Dariusz Mańko, Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
- Adam Piela, Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy

Zarząd Spółki pod przewodnictwem Prezesa zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Jeżeli Zarząd Spółki jest wieloosobowy do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. W przypadku gdy w skład Zarządu Spółki wchodzi więcej niż jedna osoba Zarząd jest organem kolegialnym, wykonującym swe uprawnienia poprzez podejmowanie uchwał.

Posiedzenia Zarządu Spółki, zwoływane przez Prezesa, odbywają się nie rzadziej niż raz w miesiącu. Uchwały Zarządu mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu zostali zaproszeni. Dla ważności podjętej uchwały wymagana jest obecność na posiedzeniu minimum dwóch członków Zarządu.

11.2. KOMPETENCJE I ZASADY DZIAŁANIA ZARZĄDU

Zarząd Spółki podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym bezwzględną większością głosów. W przypadku równej ilości głosów za i przeciw uchwale decyduje głos przewodniczącego posiedzenia. Uchwały Zarządu wymagają następujące sprawy:

- a) przedstawianie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy rocznego sprawozdania z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy wraz z wnioskiem dotyczącym podziału zysku lub pokrycia straty;
- b) przedstawianie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wniosków wraz z opinią Rady Nadzorczej w następujących sprawach:
 - zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,
 - zmiany Statutu Spółki,
 - podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego,
 - połączenia, przekształcenia, podziału Spółki,
 - rozwiązania i likwidacji Spółki,
 - emisji obligacji,
 - zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nim ograniczonego prawa rzeczowego;
 - nabycia lub zbycia nieruchomości związanych z prowadzeniem działalności podstawowej Spółki;
- c) zwołanie zwyczajnego lub nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy:
 - z własnej inicjatywy Zarządu,
 - na pisemny wniosek Rady Nadzorczej Spółki,
 - na pisemny wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego;
- d) podział obowiązków pomiędzy członków Zarządu;
- e) ustalenie regulaminu organizacyjnego i struktury organizacyjnej Spółki;
- f) tworzenie i likwidacja działów, wydziałów, zakładów i innych wyodrębnionych jednostek organizacyjnych Spółki;
- g) ustanowienie i odwołanie prokury oraz pełnomocników Zarządu do poszczególnych spraw;
- h) ustalanie regulaminu pracy pracowników Spółki oraz regulaminów związanych z zakładowym systemem wynagradzania, nagradzania i premiowania tych pracowników;
- i) przyjęcie rocznych oraz wieloletnich strategii, planów i programów działania, w tym również zmiany kierunków działalności przedsiębiorstwa Spółki;
- j) zawieranie przez Spółkę umów lub podejmowanie innych czynności prawnych zobowiązujących Spółkę do świadczenia o wartości większej niż 25 procent kapitału zakładowego Spółki;
- k) wyrażanie zgody na zbywanie i oddawanie do korzystania środków trwałych, z wyjątkiem przypadków zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia;
- l) dokonywanie darowizn na cele społeczne lub dobroczynne;
- m) podejmowanie decyzji o zwolnieniach grupowych.

Osoby zarządzające nie posiadają uprawnień do podejmowania decyzji o emisji lub wykupie akcji, jedynie uprawnienia inicjujące podjęcie działań o emisji lub wykupie akcji.

11.3. SKŁAD OSOBOWY RADY NADZORCZEJ, ZMIANY W 2011 ROKU

Skład Rady Nadzorczej Grupy Kęty na dzień 01.01.2011 roku przedstawiał się następująco:

Krzysztof Głogowski – Przewodniczący
Maciek Matusiak – Zastępca Przewodniczącego
Szczepan Strublewski – Członek Rady Nadzorczej
Tadeusz Iwanowski – Członek Rady Nadzorczej
Jerzy Surma – Członek Rady Nadzorczej

W związku z upływem kadencji Rady Nadzorczej spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 2 czerwca 2011 roku powołało Radę Nadzorczą na kolejną kadencję w składzie: Krzysztof Głogowski, Maciek Matusiak, Tadeusz Iwanowski, Szczepan Strublewski, Jerzy Surma.

Po Walnym Zgromadzeniu, Rada Nadzorcza VIII kadencji w dniu 8 czerwca 2011 roku wybrała na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Macieja Matusiaka a Szczepanowi Strublewskiemu powierzyła funkcję Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej Grupy Kęty na dzień 31.12. 2011 roku przedstawiał się następująco:

Maciek Matusiak – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Szczepan Strublewski – Zastępca Przewodniczącego
Krzysztof Głogowski – Członek Rady Nadzorczej
Tadeusz Iwanowski – Członek Rady Nadzorczej
Jerzy Surma – Członek Rady Nadzorczej
Wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej są członkami niezależnymi.

11.4. KOMPETENCJE I ZASADY DZIAŁANIA RADY NADZORCZEJ

Kompetencje Rady Nadzorczej obejmują w szczególności:

Rada Nadzorcza jest organem sprawującym nadzór i kontrolę nad Spółką. Oprócz spraw przekazanych do kompetencji Rady Nadzorczej przepisami kodeksu spółek handlowych oraz postanowieniami Statutu, do szczególnych uprawnień Rady należy:

- ocena sprawozdań finansowych Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki,
- ocena wniosków Zarządu, co do podziału zysku lub pokrycia straty,
- składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt. 1i 2,
- przedstawianie Walnemu Zgromadzeniu zwięzłej oceny sytuacji Spółki,
- przedstawianie Walnemu Zgromadzeniu rocznego sprawozdania i oceny działalności Rady,
- powoływanie i odwoływanie członków Zarządu oraz ustalanie zasad ich wynagradzania,
- zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów członka Zarządu lub całego Zarządu,
- delegowanie członka lub członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich czynności,
- zatwierdzanie Regulaminu Pracy Zarządu Spółki,
- zatwierdzanie budżetów rocznych oraz planów strategicznych Spółki,
- wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdań finansowych Spółki.

Ponadto Zarząd zobowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej przed podjęciem czynności enumeratywnie wskazanych w Statucie Spółki. Rada Nadzorcza składa się z 5 – 6 członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Wspólna kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata. Przynajmniej połowę członków Rady Nadzorczej powinni stanowić członkowie Niezależni, którzy powinni być wolni od jakichkolwiek powiązań, które mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji. Kadencja Rady Nadzorczej VIII kadencji wygasa z dniem Walnego Zgromadzenia w 2014 roku. Rada Nadzorcza działa w oparciu o uchwalony przez siebie regulamin, który szczegółowo określa tryb pracy Rady. Rada Nadzorcza realizuje swe zadania i uprawnienia poprzez podejmowanie uchwał na posiedzeniach oraz poprzez czynności kontrolne i doradcze. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia nie rzadziej niż raz na kwartał. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym zwykłą większością głosów za wyjątkiem spraw osobowych, w których zarządza się głosowanie tajne. Uchwały Rady Nadzorczej mogą zostać podjęte jeżeli wszyscy członkowie zostali zaproszeni na posiedzenie Rady. Z posiedzenia Rady Nadzorczej spisuje się protokół, który powinien stwierdzać: porządek obrad, imiona i nazwiska obecnych członków Rady Nadzorczej i innych osób, opis przebiegu posiedzenia, treść uchwał wraz z ilością oddanych głosów za poszczególnymi uchwałami. Protokół podpisują wszyscy członkowie Rady obecni na posiedzeniu. Członkowie Rady potwierdzają ponadto swoją obecność na posiedzeniu podpisując listę obecności. W ramach Rady Nadzorczej funkcjonują następujące komitety: Komitet ds. Audytu i Komitet ds. Wynagrodzeń

Komitet ds. Audytu w ramach Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A. został powołany w dniu 23 września 2004 roku uchwałą Rady Nadzorczej nr V/13/04. Komitet działa w oparciu o regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą w dniu 23 września 2004 roku. Członkowie Komitetu są powoływani w drodze uchwały Rady Nadzorczej spośród jej członków i wypełniają swą funkcję aż do chwili przyjęcia rezygnacji lub odwołania w trybie przyjętym dla powołania. Zgodnie ze standardami corporate governance, pracami Komitetu Audytu kieruje niezależny członek Rady. Posiedzenia Komitetu były otwarte dla pozostałych członków RN, a notatki z podsumowaniem dyskusji przekazywane do wiadomości całej Rady Nadzorczej. Członkowie Komitetu nie otrzymują żadnego dodatkowego wynagrodzenia z tytułu pracy w Komitecie. Podstawowym celem Komitetu Audytu jest współdziałanie z Zarządem Grupy Kęty w celu zapewnienia spójności sprawozdań finansowych Spółki, zgodności z aktualnie obowiązującymi przepisami i wymaganiami prawnymi, niezależnością opinii audytorskich oraz przeprowadzeniem wewnętrznego audytu w Spółce, a także przygotowanie sprawozdania Komitetu, które dołączone jest do corocznego sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Grupy Kęty prezentowanego walnemu zgromadzeniu. Do najważniejszych zadań Komitetu należy: przegląd wybranych zagadnień związanych ze stosowaniem zasad rachunkowości i prezentacji sprawozdań finansowych, zasad stosowania cen transferowych przez spółki wchodzące w skład grupy kapitałowej, polityka tworzenia rezerw, sprawozdawczość wg MSSF, sytuacja podatkowa specjalnych stref ekonomicznych (SSE) – ujęcie korzyści podatkowych związanych z funkcjonowaniem spółki zależnej Alupol Sp. z o.o. w SSE, współpraca z biegłymi rewidentami badającymi spółki zależne. Ponadto Komitet omawia z Zarządem, audytorami wewnętrznymi i audytorami zewnętrznymi Spółki zasady polityki odnoszące się do oceny ryzyka i zarządzania ryzykiem. Taka dyskusja obejmuje główne zagrożenia finansowe Spółki oraz działania podjęte przez Zarząd w celu monitoringu i kontroli tych zagrożeń. Komitet w formie uchwał przedstawia rekomendacje dla Rady Nadzorczej, ale uchwały Komitetu nie są wiążące dla Rady Nadzorczej. Skład Komitet ds. Audytu na dzień 01.01.2011 roku przedstawiał się następująco:

- Maciej Matusiak
- Szczepan Strublewski
- Jerzy Surma

W dniu 2 czerwca 2011 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Radę Nadzorczą na kolejną kadencję. Po Walnym Zgromadzeniu, Rada Nadzorcza VIII kadencji w dniu 8 czerwca 2011 roku wybrała spośród swojego składu osoby do Komitetu ds. Audytu w poniższym składzie, który jest aktualny na dzień 31.12.2011 r.

- Maciej Matusiak
- Szczepan Strublewski
- Jerzy Surma

Komitet ds. Wynagrodzeń został powołany uchwałą Rady Nadzorczej nr VI/4/05 z dnia 19 maja 2005 roku. Rada podjęła taką decyzję, mając na uwadze przestrzeganie zasad Corporate Governance oraz wychodząc naprzeciw oczekiwaniom uczestników rynku kapitałowego. Głównym zadaniem Komitetu jest przede wszystkim ustalanie i kontrola wynagrodzeń członków Zarządu Spółki. Podstawowym celem Komitetu ds. Wynagrodzeń jest: kontrola i nadzór nad systemem wynagrodzeń członków Zarządu Grupy Kęty S.A., analiza systemu wynagrodzeń członków Zarządu Spółki w porównaniu z systemami obowiązującymi w innych podmiotach działających na rynku, przygotowanie sprawozdania Komitetu, które dołączone jest do corocznego sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki prezentowanego walnemu zgromadzeniu. Skład Komitetu ds. Wynagrodzeń na dzień 01.01.2011 roku przedstawiał się następująco:

- Krzysztof Głogowski
- Tadeusz Iwanowski

W dniu 2 czerwca 2011 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Radę Nadzorczą na kolejną kadencję. Po Walnym Zgromadzeniu, Rada Nadzorcza VIII kadencji w dniu 8 czerwca 2011 roku wybrała spośród swojego składu osoby do Komitetu ds. Wynagrodzeń w poniższym składzie, który jest aktualny na dzień 31.12.2011 r.:

- Krzysztof Głogowski
- Tadeusz Iwanowski

Podpisy członków zarządu

Dariusz Mańko
Prezes Zarządu

Adam Piel
Członek Zarządu

Kęty, 4 kwietnia 2012 r.