

**Oświadczenie Grupy Kęty S.A. dotyczące stosowania w spółce zasad ładu korporacyjnego sporządzony 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, poz. 259)**

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

Spółka Grupa Kęty S.A. stosuje zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” przyjętym w dniu 4 lipca 2007 roku przez Radę Nadzorczą Giełdy Papierów Wartościowych SA w Warszawie uchwałą nr 12/1170/2007 ze zmianami wprowadzonymi uchwałą nr 17/1249/2010 z dnia 19 maja 2010 roku. Wyżej wymieniony tekst zasad ładu korporacyjnego jest publicznie dostępny na stronie internetowej [www.corp-gov.gpw.pl](http://www.corp-gov.gpw.pl), która jest oficjalną stroną Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie poświęconą zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych.

**2. W zakresie w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.**

Zarząd Grupy Kęty S.A. przyjął do stosowania wszystkie zasady Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW uchwalone w/w uchwałą.

Ponadto Spółka informuje, że nie stosuje poniżej wskazanych Rekomendacji.

**Rekomendacja I.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:

(...)

- umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na swojej stronie internetowej.

*Rekomendacja ta nie była stosowana w zakresie transmisji i rejestracji w internecie obrad walnego zgromadzenia.*

*Spółka od 2012 roku zamierza wprowadzić możliwość dokonywania transmisji i rejestracji obrad walnego zgromadzenia, rejestrowanie jego przebiegu i upublicznianie go na swojej stronie internetowej.*

**Rekomendacja I.5**

Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE).

*Ustalanie wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia, zaś ustalanie wynagrodzenia Członków Zarządu należy do kompetencji Rady Nadzorczej. Wynagrodzenia Członków Zarządu ustalone są na podstawie zakresu obowiązków, kompetencji i odpowiedzialności wynikającej z pełnionych funkcji oraz uzyskiwanych wyników ekonomicznych. Ponadto 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).

### **Rekomendacja I.9.**

GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej.

*Wybór Członków Zarządu i Rady Nadzorczej należy do suwerennej decyzji odpowiednio Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia. Głównymi kryteriami wyboru sprawujących funkcje w organach Spółki są kompetencje i profesjonalizm, natomiast inne czynniki, w tym płeć osoby nie stanowią wyznacznika w powyższym zakresie.*

### **3. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.**

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:

- ujednoczony 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 pominięć 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, zdobywając w nim wysokie miejsca.

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.
- integrowany 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 oraz Komitet Zarządzania Ryzykiem będący organem ostatecznie akceptującym strategię zabezpieczenia ryzyka cenowego i kursowego dla poszczególnych segmentów. W skład komitetu wchodzi członkowie Zarządu Grupy Kęty S.A. oraz menedżerowie odpowiadający za poszczególne segmenty działalności. Komitet Zarządzania Ryzykiem pełni również funkcję kontrolną w stosunku do Głównego Specjalisty ds. Zarządzania Ryzykiem.

**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.**

Największymi akcjonariuszami Grupy Kęty są od wielu lat otwarte fundusze emerytalne i fundusze inwestycyjne. Na koniec 2010 roku posiadały one łącznie ok. 68% akcji Spółki w porównaniu do ok. 58% odnotowanego na dzień 31 grudnia 2009 roku. Systematycznie zwiększa się również grono Domów Maklerskich, które na bieżąco analizują sytuację spółki oraz wydają rekomendację na jej temat. Pod koniec 2010 roku było ich już jedenaście. Zaangażowanie OFE w Spółkę należy do najwyższych spośród spółek giełdowych, co stanowi wyraz zaufania instytucji finansowych, szczególnie w kontekście ogłoszonej pod koniec kwietnia 2010 roku strategii rozwoju, której realizacja przez Spółkę w perspektywie kilku najbliższych lat przyniesie wzrost wartości dla akcjonariuszy.

Akcjonariusze Grupy Kęty S.A.

Stan na 31.12. 2010 r.	Liczba akcji równa liczbie głosów	Udział procentowy w liczbie głosów i kapitale zakładowym
Otwarty Fundusz Emerytalny ING	1 638 843	17,76%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	1 390 780	15,08%
OFE PZU "Złota Jesień"	471 350	5,11%
Pozostali	5 724 690	62,05%
<b>RAZEM</b>	<b>9 225 663</b>	<b>100%</b>

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

BRAK

**6. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania**

BRAK

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

BRAK

**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, pod przewodnictwem Prezesa, zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Według Statutu Grupy Kęty 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. 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.

## **9. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta.**

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 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.**

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.

#### **Zasady zwoływania 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.

### **Regulamin obrad**

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, niniejszego 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.

### **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.**

#### **Zarząd**

Skład osobowy Zarządu Grupy Kęty w trakcie 2010 roku nie zmieniał się i przedstawiał się w sposób następujący:

- Dariusz Mańko, Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
- Adam Pielą, 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.

#### **Podejmowanie uchwał**

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 premiovania 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.

#### **Rada Nadzorcza**

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:

- 1) ocena sprawozdań finansowych Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki,
- 2) ocena wniosków Zarządu, co do podziału zysku lub pokrycia straty,
- 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt. 1 i 2,
- 4) przedstawianie Walnemu Zgromadzeniu zwięzłej oceny sytuacji Spółki,
- 5) przedstawianie Walnemu Zgromadzeniu rocznego sprawozdania i oceny działalności Rady,
- 6) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu oraz ustalanie zasad ich wynagradzania,
- 7) zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów członka Zarządu lub całego Zarządu,



8) delegowanie członka lub członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich czynności,

9) zatwierdzanie Regulaminu Pracy Zarządu Spółki,

10) zatwierdzanie budżetów rocznych oraz planów strategicznych Spółki,

11) 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.

### **Organizacja pracy Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej i jego Zastępcę a w razie potrzeby Sekretarza Rady. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Rady oraz kieruje jej pracami. W razie niemożności pełnienia funkcji lub nieobecności Przewodniczącego jego obowiązki wykonuje Zastępcą Przewodniczącego.

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

Skład osobowy Rady Nadzorczej w trakcie 2010 roku nie zmieniał się i przedstawiał się w sposób następujący:

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

### **Działania Komitetu ds. Audytu**

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 osobowy Komitetu ds. Audytu w trakcie 2010 roku nie zmieniał się i przedstawiał się w sposób następujący:

- Maciej Matusiak
- Szczepan Strublewski
- Jerzy Surma

### **Działania Komitetu ds. Wynagrodzeń**

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 osobowy Komitetu ds. Wynagrodzeń w trakcie 2010 roku nie zmieniał się i przedstawiał się w sposób następujący:

- Krzysztof Głogowski
- Tadeusz Iwanowski