

## **Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Grupie Kęty SA w 2009 roku**

Podstawy sporządzenia oświadczenia o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Zgodnie z § 91 ust. 5 pkt 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa prawa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33/2009 poz. 259) Zarządu Grupy Kęty S.A. przekazuje Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Grupie Kęty S.A. w 2009 roku.

Informacje zawarte w Oświadczeniu spełniają wymogi raportu o stosowaniu przez Spółkę „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” określonych w § 1 ust. 1 Uchwały Nr 1013/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie z dnia 11 grudnia 2007 roku. Dlatego w myśl § 2 Uchwały nr 718/2009 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 16 grudnia 2009 roku przekazanie GPW niniejszego Oświadczenia jest równoważne przekazaniu GPW raportu, o którym mowa w § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy.

### **Ład korporacyjny w Grupie Kęty S.A.**

Grupa Kęty zapewnia właściwą komunikację z przedstawicielami rynków kapitałowych. Czyni to między innymi poprzez zapewnienie wszystkich akcjonariuszom i inwestorom równego dostępu do informacji o Spółce, a także stosowanie zasad ładu korporacyjnego.

Dokument „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” przyjęty uchwałą Rady Giełdy w dniu 4 lipca 2007 roku obowiązuje od 1 stycznia 2008 roku. Tekst „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” znajduje się na stronie internetowej GPW w Warszawie (<http://corp-gov.gpw.pl>) oraz na stronach internetowych Spółki w dziale relacje inwestorskie: [www.gk-kety.com.pl](http://www.gk-kety.com.pl)

Treść oświadczenia oraz raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego Grupy Kęty w 2009 roku Spółka zamieściła pod następującym adresem internetowym: [www.gk-kety.com.pl](http://www.gk-kety.com.pl)

Raport dotyczący ładu korporacyjnego jest integralną częścią raportu rocznego za 2009 rok.

### **Stosowanie zasad ładu korporacyjnego**

W 2009 roku spółka Grupa Kęty przestrzegała wszystkich zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”. W minionym roku Spółka stosowała w pełnym zakresie postanowienia zbioru zasad ładu korporacyjnego. Informacje dotyczące zasad ładu korporacyjnego dostępne są na stronie internetowej jednostki dominującej [www.gk-kety.com.pl](http://www.gk-kety.com.pl)

### **Akcjonariusze Grupy Kęty S.A.**

Największymi akcjonariuszami Grupy Kęty są od wielu lat otwarte fundusze emerytalne i fundusze inwestycyjne. Na koniec 2009 roku posiadały one łącznie 57,96% akcji Spółki. Zaangażowanie OFE w Spółkę należy do najwyższych spośród spółek giełdowych, co stanowi wyraz zaufania instytucji finansowych do perspektyw rozwojowych zarówno samej spółki, jak i branży aluminiowej, która jest domeną jej działalności.

100% akcji Grupy Kęty znajduje się w wolnym obrocie (free float). Obracają nimi głównie inwestorzy finansowi i indywidualni. W 2009 roku 5% próg akcji, zobowiązujący do informowania o nabyciu akcji przekraczały Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK oraz OFE PZU "Złota Jesień". Ponadto o nabyciu znacznych pakietów akcji Spółki informował Otwarty Fundusz Emerytalny ING (3-krotnie).

W lipcu 2009 r. Artio International Equity Fund (poprzednio Julius Baer International Equity Fund) poinformował o zmniejszeniu stanu posiadania akcji Grupy Kęty poniżej poziomu 5 % akcji i głosów do poziomu

442 284 akcji stanowiących 4,79% kapitału zakładowego i 442 284 głosów na walnym zgromadzeniu stanowiących 4,99% głosów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. Natomiast Pioneer Pekao Investment Management SA (PPIM) poinformował w listopadzie o spadku łącznego zaangażowania do poziomu 460 759 akcji Spółki stanowiących 4,99% udziału w kapitale zakładowym i 460 759 głosów na walnym zgromadzeniu stanowiących 4,99% głosów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

<b>Stan na 31.12. 2009 r.</b>	<b>liczba akcji równa liczbie głosów</b>	<b>udział procentowy w liczbie głosów i kapitale zakładowym</b>
Otwarty Fundusz Emerytalny ING	1 638 843	17,76%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	799 845	8,67%
Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG	529 320	5,74%
OFE PZU "Złota Jesień"	471 350	5,11%
Pozostali	5 786 305	62,72%
<b>RAZEM</b>	<b>9 225 663</b>	<b>100%</b>

Grupa Kęty S.A. nie wyemitowała papierów wartościowych dających ich posiadaczom specjalne uprawnienia kontrolne. Statut Grupy Kęty S.A. nie przewiduje żadnych ograniczeń dotyczących przenoszenia akcji Grupy Kęty. Nie istnieją też ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu.

## **Walne Zgromadzenie i prawa akcjonariuszy**

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.

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.

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.

Zmiana Statutu Grupy Kęty wymaga podjęcia uchwały przez walne zgromadzenie Grupy Kęty oraz zarejestrowania uchwalonej zmiany w Krajowym Rejestrze Sądowym. 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.

## **Organy zarządzające i nadzorcze Spółki oraz ich komitety**

### **Zarząd**

Według Statutu Grupy Kęty Zarząd może składać się z jednej do pięciu osób powoływanych przez Radę Nadzorczą, przy czym pozostali członkowi 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.

Skład osobowy Zarządu Grupy Kęty w trakcie 2009 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. 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.

### **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.

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 2009 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 2009 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 2009 roku nie zmieniał się i przedstawiał się w sposób następujący:

- Krzysztof Głogowski
- Tadeusz Iwanowski

### **Systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych**

#### Opis systemu kontroli wewnętrznej

Grupa Kęty podejmuje bieżące działania w zakresie usprawniania posiadanego systemu kontroli wewnętrznej. W tym celu określiła główne zadania procesu kontroli wewnętrznej:

##### 1. Wydajność i skuteczność działań

Dotyczy podejmowanych zadań w celu sporządzenia sprawozdań finansowych w jak najkrótszym terminie po zakończeniu okresu co ma ogromne znaczenie w planowaniu konkretnych 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. Eliminuje to ryzyko nie przygotowania sprawozdań finansowych w ustalonych terminach.

##### 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)

Księgi rachunkowe poszczególnych spółek Grupy prowadzone są przez Centrum Księgowe w ramach spółki Dekret Centrum Rachunkowe sp. z o.o., która świadczy usługi rachunkowo-księgowe na rzecz Grupa Kęty S.A. i wszystkich pozostałych polskich spółek Grupy. Księgi 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 podatkowo istotne transakcje. W Grupie Kapitałowej istnieje system wewnętrznych przepisów obejmujących akty normatywne (m.in. procedury, instrukcje, regulaminy) regulujących funkcjonowanie Grupy. 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 podatkowych.

### **Zarządzanie Ryzykiem w grupie kapitałowej Grupy Kęty S.A.:**

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.

Polityka Zarządzania Ryzykiem w grupie kapitałowej Grupy Kęty S.A. obejmuje m.in.:

**Ryzyko zmiany cen surowców.** Dotyczy ono przede wszystkim zmian cen aluminium pierwotnego na Londyńskiej Giełdzie Metali (London Metal Exchange – LME), pociągających za sobą zmiany półproduktów (np. taśmy aluminiowej) i rynku surowców wtórnych (złom aluminiowy). W mniejszym stopniu dotyczy to również tworzyw sztucznych i papieru.

Zmiany cen aluminium pierwotnego mogą wpłynąć na zmianę poziomu rentowności w największych segmentach działalności grupy kapitałowej. Segment Wyrobów Wyciskanych jest konsumentem aluminium



pierwotnego i złomów aluminiowych, przy czym część ryzyka jest transferowana poprzez sprzedaż wewnątrz grupy kapitałowej do Segmentu Systemów Aluminiowych. W Segmencie Opakowań Giętkich znacząca część kosztów (ok. 30 %) stanowi zużycie taśmy aluminiowej, której cena jest bezpośrednio powiązana z rynkowymi cenami aluminium pierwotnego.

SWW zawiera zwykle roczne kontrakty na dostawę aluminium pierwotnego zawierające klauzulę cenową powiązaną bieżącymi kwotowaniami LME. Ceny zakupu złomów aluminiowych są z cenami giełdowymi silnie skorelowane, jednak specyfika rynku nie pozwala na zwarcie kontraktów z klauzulą jak w przypadku aluminium pierwotnego. Stosowanie formuł jest również możliwe w przypadku kontraktów na dostawę taśmy aluminiowej. W celu ograniczenia ryzyka zmian cen surowców spółka kupuje kontrakty futures na London Metal Exchange. W przypadku SWW dominują transakcje zawierane na potrzeby zabezpieczenia konkretnego kontraktu (zlecenia) z klientem oczekującym z góry określonego poziomu cenowego produktu. Inna grupa klientów preferuje cenę zmienną – w tym przypadku w kontraktach sprzedaży stosowana jest analogiczna jak przy zakupie aluminium formuła cenowa, co pozwala ograniczyć znaczną część ryzyka bez konieczności stosowania instrumentów pochodnych.

SOG i SSA zabezpieczają swoje ryzyko wynikające ze zmian cen aluminium, kupując kontrakty futures w ilościach dostosowanych do prognoz sprzedaży, przy czym ze względu na występujące w pewnym stopniu na rynku dostosowanie cen wyrobów do cen surowca segmenty te zabezpieczają około 40-50% potrzeb kontrakty futures są jedynym zatwierdzonym w strategiach segmentów instrumentem pochodnym wykorzystywanym do zabezpieczenia ryzyka cenowego.

Tworzywa sztuczne są jednym z podstawowych surowców Segmentu Opakowań Giętkich wchodzącego w skład grupy kapitałowej Grupy Kęty S.A. Surowce te w przeważającej większości kupowane są w oparciu o stałe ceny miesięczne folie PE, ceny kwartalne oraz ceny stałe w okresie maksymalnie 9-miesięcznym. Brak formuł cenowych opartych o notowania danego surowca na giełdach towarowych nie oznacza więc stałego poziomu cen w dłuższym okresie. Skala tego ryzyka jest jednak mniejsza od ryzyka zmian cen aluminium a dodatkowo rzeczywiste ceny nie zawsze są skorelowane z cenami na giełdzie (PP, PE na LME). Spółka nie zawiera transakcji zabezpieczających to ryzyko. Innym surowcem wykorzystywanym w SOG jest papier, którego ceny uzależnione są od notowań giełdowych celulozy. Skala ryzyka związanego ze zmianą cen papieru jest jednak nieznaczna (udział papieru w kosztach wsadu w SOG nie przekracza 9%).

**Ryzyko stopy procentowej.** Spółki grupy kapitałowej korzystają zarówno z długo, jak i krótkoterminowego finansowania w formie kredytów bankowych. Ze względu na skalę finansowania zewnętrznego w 2008 r. grupa kapitałowa jest znacząco narażona na ryzyko stopy procentowej, ze względu na uzależnienie rzeczywistych kosztów kredytu od stóp procentowych obowiązujących na rynku międzybankowym, takich jak: WIBOR (w przypadku kredytów złotówkowych), LIBOR i EURIBOR (w przypadku kredytów walutowych). Biorąc pod uwagę systematyczne zmniejszanie zadłużenia w 2009 grupy kapitałowej Spółka opierała swoje zadłużenie na bazie stawek jednomiesięcznych. Równocześnie występujące w niektórych spółkach nadwyżki gotówki (szczególnie w PLN) powodowały naturalne ograniczenie ryzyka zmiany stopy procentowej – a dzięki zawartej umowie kompensacji odsetek pozwalały również niwelować koszty marż bankowych.

**Ryzyko walutowe.** Większość przychodów i wydatków grupy kapitałowej realizowana jest w trzech podstawowych walutach (PLN, EURO i USD). Na poziomie grupy kapitałowej saldo przychodów i wydatków walutowych jest dodatnie w przypadku EURO oraz ujemne w przypadku USD. Ponieważ nadwyżka przychodów w EURO przekracza deficyt w USD, grupa kapitałowa narażona jest na zmiany relacji EURO/USD oraz PLN/EURO. Podobnie jak w przypadku ryzyka cenowego działania segmentów zmierzają maksymalnego ograniczenia ryzyka poprzez działania o charakterze hedgingu naturalnego. Możliwe jest to dzięki temu, że część klientów jest zainteresowana przejęciem ryzyka zmiany kursu walut i akceptuje uzależnienie zmiany cen od (średniomiesięcznych kursów EUR/USD, co pozwala zredukować horyzont występowania ryzyka spadku tego

kursu do jednego miesiąca, a zastosowanie wartości średnich dodatkowo ogranicza ryzyko „nietrafienia w rynek”, jakie niosłoby ze sobą zawarcie transakcji zabezpieczających. Tam, gdzie transfer ryzyka EUR/USD nie jest możliwy, Spółka ogranicza je poprzez zastosowanie transakcji terminowych (wyłącznie zawierane z bankami transakcje forward). Strategie zabezpieczania ryzyka walutowego dostosowane są do specyfiki poszczególnych segmentów, przy czym stosowana jest zasada nadrzędności interesu grupy kapitałowej. Ryzyko zmian kursu EUR/PLN niwelowane jest w dwojaki sposób: podobnie jak ryzyko EUR/USD niwelowane jest z pomocą zawieranych transakcji terminowych, jak również poprzez zwiększenie zobowiązań kredytowych denominowanych w walutach obcych, które mogą być spłacane wpływami denominowanymi w EUR.

Strategie zabezpieczenia ryzyka walutowego przyjęte przez segmenty zakładają zabezpieczanie konkretnych kontraktów zawieranych z klientami (dotyczy np. Segmentu Wyrobów Wyciskanych, Segmentu Usług Budowlanych) lub częściowe zabezpieczenie otwartej pozycji w kontraktach handlowych (dotyczy Segmentu Opakowań Giętkich, Segmentu Systemów Aluminiowych).

**Ryzyko kredytu kupieckiego.** We współpracy z klientami, spółki grupy kapitałowej stosują odroczoną formę płatności od kilku do kilkudziesięciu dni (kredyt kupiecki), co pociąga za sobą ryzyko niewypłacalności klientów lub wystąpienia opóźnień w płatnościach. Ryzyko to jest ograniczane w dwojaki sposób: wewnątrz - poprzez procedury określające tryb przyznawania wewnętrznych limitów kredytowych oraz zewnątrz - poprzez zawarte umowy ubezpieczenia należności. Zawarte polisy ubezpieczeniowe obejmują znaczną część zarówno krajowej, jak i eksportowej sprzedaży spółek grupy kapitałowej. Umową ubezpieczenia nie obejmuje się jednak klientów o niskim ryzyku wypłacalności (głównie duże międzynarodowe koncerny, których ryzyko niewypłacalności jest niewielkie oraz podmioty, które przedstawiły inne rodzaje zabezpieczeń), a także klientów o niskim wewnętrznym limicie kredytowym.

**Ryzyko zdarzeń nadzwyczajnych.** Ryzyka zdarzeń nadzwyczajnych obejmują: szkody majątkowe, utratę zysku, odpowiedzialność cywilną wynikającą z roszczeń osób trzecich lub pracowników. Spółki grupy kapitałowej zawierają polisy ubezpieczeniowe mające na celu ograniczenie skutków zdarzeń nadzwyczajnych. Zakres ryzyk pokrytych ubezpieczeniem jest systematycznie dostosowywany do bieżących potrzeb spółek grupy kapitałowej oraz rosnących możliwości oferowanych przez rynek ubezpieczeniowy w Polsce.

### **Proces sporządzania sprawozdań finansowych**

W proces sporządzania sprawozdań finansowych zaangażowane są wszystkie działy Grupy, które współpracują przy sporządzaniu sprawozdania finansowego bądź przygotowują informacje niezbędne do sporządzenia sprawozdania finansowego.

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 odpowiedniej klasy specjalistów, którzy posiadają wiedzę niezbędną do prawidłowego sporządzenia sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Proces sporządzania sprawozdań finansowych nadzoruje Zarząd oraz pion finansowy, za pracę którego odpowiada Dyrektor Finansowy, Członek Zarządu Grupy Kęty S.A.

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.

W roku 2009 r. oraz w latach poprzednich sprawozdawczość obowiązkowa odbywała się z wykorzystaniem opracowanego wewnątrz rozwiązania opartego na danych pochodzących bezpośrednio z Zintegrowanego Systemu ERP.

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 poprzez 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.

#### PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	data	podpis
Dariusz Mańko	Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny	31.03.2010	
Adam Piela	Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy	31.03.2010	