

**Oświadczenie Banku Handlowego w Warszawie S.A. (zwanego dalej „Spółką”)  
w zakresie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego zawartych w  
„Dobrych praktykach w spółkach publicznych”**

**Warszawa, czerwiec 2004 r.**

## ZASADY OGÓLNE

### I. Cel spółki

Podstawowym celem działania władz spółki jest realizacja interesu spółki, rozumianego jako powiększanie wartości powierzonego jej przez akcjonariuszy majątku, z uwzględnieniem praw i interesów innych niż akcjonariusze podmiotów, zaangażowanych w funkcjonowanie spółki, w szczególności wierzycieli spółki oraz jej pracowników.

### II. Rządy większości i ochrona mniejszości

Spółka akcyjna jest przedsięwzięciem kapitałowym. Dlatego w spółce musi być uznawana zasada rządów większości kapitałowej i w związku z tym prymatu większości nad mniejszością. Akcjonariusz, który wniósł większy kapitał, ponosi też większe ryzyko gospodarcze. Jest więc uzasadnione, aby jego interesy były uwzględniane proporcjonalnie do wniesionego kapitału. Mniejszość musi mieć zapewnioną należytą ochronę jej praw, w granicach określonych przez prawo i dobre obyczaje. Wykonując swoje uprawnienia akcjonariusz większościowy powinien uwzględniać interesy mniejszości.

### III. Uczciwe intencje i nienadużywanie uprawnień

Wykonywanie praw i korzystanie z instytucji prawnych powinno opierać się na uczciwych intencjach (dobrej wierze) i nie może wykroczać poza cel i gospodarcze uzasadnienie, ze względu na które instytucje te zostały ustanowione. Nie należy podejmować działań, które wykraczając poza tak ustalone ramy stanowiłyby nadużycie prawa. Należy chronić mniejszość przed nadużywaniem uprawnień właścicielskich przez większość oraz chronić interesy większości przed nadużywaniem uprawnień przez mniejszość, zapewniając możliwie jak najszerszą ochronę słusznych interesów akcjonariuszy i innych uczestników obrotu.

### IV. Kontrola sądowa

Organy spółki i osoby prowadzące walne zgromadzenie nie mogą rozstrzygać kwestii, które powinny być przedmiotem orzeczeń sądowych. Nie dotyczy to działań, do których organy spółki i osoby prowadzące walne zgromadzenie są uprawnione lub zobowiązane przepisami prawa.

V. Niezależność opinii zamawianych przez spółkę

Przy wyborze podmiotu mającego świadczyć usługi eksperckie, w tym w szczególności usługi biegłego rewidenta, usługi doradztwa finansowego i podatkowego oraz usługi prawnicze spółka powinna uwzględnić, czy istnieją okoliczności ograniczające niezależność tego podmiotu przy wykonywaniu powierzonych mu zadań.

	<b>ZASADA</b>	<b>TAK/ NIE</b>	<b>KOMENTARZ SPÓŁKI BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.</b>
<b><u>DOBRE PRAKTYKI WALNYCH ZGROMADZEŃ</u></b>			
1	Walne zgromadzenie powinno odbywać się w miejscu i czasie ułatwiającym jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy uczestnictwo w zgromadzeniu.	<b>Tak</b>	Zgodnie z przyjętą w Spółce praktyką Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, która mieści się w Warszawie. W Spółce przyjęto zasadę, iż Zwyczajne Walne Zgromadzenia zwoływane są w ostatnim tygodniu czerwca, w godzinach przedpołudniowych.
2	Żądanie zwołania walnego zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty, powinno być uzasadnione. Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez walne zgromadzenie oraz inne istotne materiały powinny być przedstawiane akcjonariuszom wraz z	<b>Tak</b>	Zarząd przedstawia uzasadnienie zwołania Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad. W przypadku gdy żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia i umieszczenia w porządku określonych spraw przez

	uzasadnieniem i opinią rady nadzorczej przed walnym zgromadzeniem, a czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny.		akcjonariusza lub akcjonariuszy nie będzie zawierało uzasadnienia, to niezależnie od wykonania obowiązku zwołania Walnego Zgromadzenia Zarząd zwróci się o takie uzasadnienie. Przedmiotowa zasada została wyrażona w §8 ust. 3 Statutu Spółki. Zgodnie z praktyką przyjętą w Spółce wszystkie istotne materiały na Walne Zgromadzenie przekazywane są akcjonariuszom najpóźniej na 15 dni (sprawozdania finansowe) lub 7 dni (odpisy uchwał) przed terminem jego odbycia. Obowiązek przedstawiania akcjonariuszom projektów uchwał wraz z uzasadnieniem i opinią Rady Nadzorczej został zawarty w §4 ust. 5 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.
3	Walne zgromadzenie zwołane na wniosek akcjonariuszy powinno się odbyć w terminie wskazanym w żądaniu, a jeżeli dotrzymanie tego terminu napotyka na istotne przeszkody – w najbliższym terminie, umożliwiającym rozstrzygnięcie przez zgromadzenie spraw, wnoszonych pod jego obrady.	<b>Tak</b>	Zarząd będzie dokładał starań, aby Walne Zgromadzenia zwoływane na wniosek akcjonariuszy odbywały się w terminach wskazanych w żądaniu, chyba że z przyczyn obiektywnych jest to niemożliwe – wtedy wyznaczany jest, w porozumieniu z żądającym zwołania, inny termin.
4	Odwołanie walnego zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych	<b>Tak</b>	Spółka stosuje generalną zasadę nieodwoływania lub zmiany już ogłoszonych terminów Walnych Zgromadzeń, chyba że zachodzą nadzwyczajne lub szczególnie

	<p>przypadkach walne zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody (siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie następuje w taki sam sposób, jak zwołanie, zapewniając przy tym jak najmniejsze ujemne skutki dla spółki i dla akcjonariuszy, w każdym razie nie później niż na trzy tygodnie przed pierwotnie planowanym terminem. Zmiana terminu odbycia walnego zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie ulegał zmianie.</p>		<p>uzasadnione okoliczności.</p> <p>W ostatnim przypadku stosowane są odpowiednie procedury dotyczące zawiadamiania wszystkich zainteresowanych. Przedmiotowa zasada jest odzwierciedlona w §8 ust. 5 Statutu Spółki.</p>
5	<p>Uczestnictwo przedstawiciela akcjonariusza w walnym zgromadzeniu wymaga udokumentowania prawa do działania w jego imieniu w sposób należyty. Należy stosować domniemanie, iż dokument pisemny, potwierdzający prawo reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu jest zgodny z prawem i nie wymaga dodatkowych potwierżeń, chyba że jego autentyczność lub ważność prima facie budzi wątpliwości zarządu spółki (przy wpisywaniu na listę obecności) lub przewodniczącego walnego zgromadzenia.</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p>Zgodnie z przyjętą w Spółce praktyką do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymagane jest jedynie pełnomocnictwo (w formie pisemnej pod rygorem nieważności) udzielone przez osoby do tego uprawnione, zgodnie z wypisem z właściwego rejestru lub w przypadku osób fizycznych zgodnie z przepisami kodeksu cywilnego.</p> <p>Przy uzupełnianiu listy obecności na Walnym Zgromadzeniu Spółka dokonuje tylko kontroli ww. dokumentów. Stosowny zapis potwierdzający taką praktykę znajduje się w §5 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.</p>

6	<p>Walne zgromadzenie powinno mieć stabilny regulamin, określający szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał. Regulamin powinien zawierać w szczególności postanowienia dotyczące wyborów, w tym wyboru rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Regulamin nie powinien ulegać częstym zmianom; wskazane jest, aby zmiany wchodziły w życie począwszy od następnego walnego zgromadzenia.</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p>W Spółce funkcjonuje Regulamin Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, dostępny dla akcjonariuszy wraz z dokumentami na Walne Zgromadzenie.</p>
7	<p>Osoba otwierająca walne zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru przewodniczącego, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p>Zgodnie z przyjętą w Spółce praktyką prowadzenia Walnych Zgromadzeń osoba otwierająca Zgromadzenie i po otwarciu Zgromadzenia zarządza niezwłocznie wybór Przewodniczącego Zgromadzenia.</p>
8	<p>Przewodniczący walnego zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Przewodniczący powinien przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników zgromadzenia i zapewniać respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych. Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji, nie może też bez uzasadnionych przyczyn opóźniać podpisania protokołu walnego</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p>Aby zapewnić przestrzeganie tej zasady Zarząd Spółki każdorazowo informuje Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, o jej treści. Stosowny zapis znajduje się w §8 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.</p>

	zgromadzenia.		
9	Na walnym zgromadzeniu powinni być obecni członkowie rady nadzorczej i zarządu. Biegły rewident powinien być obecny na zwyczajnym walnym zgromadzeniu oraz na nadzwyczajnym walnym zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe spółki.	<b>Tak</b>	Stosownie do postanowień §3 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej uczestniczą w Walnych Zgromadzeniach. W przypadku, gdy przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia mają być sprawy finansowe Spółki stosownie do powyższych postanowień Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w obradach Zgromadzenia uczestniczy także biegły rewident Spółki.
10	Członkowie rady nadzorczej i zarządu oraz biegły rewident spółki powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez zgromadzenie, udzielać uczestnikom zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących spółki.	<b>Tak</b>	Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej oraz biegły rewident – jeśli zachodzi taka konieczność, którzy są obecni na Walnych Zgromadzeniach, udzielają uczestnikom Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia omawianych spraw.  Obowiązki Zarządu w tym zakresie potwierdza §17 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.
11	Udzielanie przez zarząd odpowiedzi na pytania walnego zgromadzenia powinno być dokonywane		Organy Spółki nie ograniczają informacji, o które zwraca się w szczególności Walne

	przy uwzględnieniu faktu, że obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, a udzielanie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów.	<b>Tak</b>	Zgromadzenie, ale jednocześnie przestrzegają przepisów Ustawy - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi oraz Rozporządzenia dotyczącego obowiązków informacyjnych i przepisów Kodeksu spółek handlowych.  Obowiązki Zarządu w tym zakresie potwierdza §17 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.
12	Krótkie przerwy w obradach, nie stanowiące odroczenia obrad, zarządzane przez przewodniczącego w uzasadnionych przypadkach, nie mogą mieć na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw.	<b>Tak</b>	Aby zapewnić przestrzeganie tej zasady, Zarząd każdorazowo informuje Przewodniczącego o jej treści.
13	Głosowania nad sprawami porządkowymi mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez akcjonariuszy ich praw.	<b>Tak</b>	Głosowania nad sprawami porządkowymi dotyczą wyłącznie kwestii związanych z prowadzeniem obrad Walnego Zgromadzenia.
14	Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne i rzeczowe powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Walne zgromadzenie nie może	<b>Tak</b>	Zgodnie z postanowieniami §8 Regulaminu Walnego Zgromadzenia, Przewodniczący prowadzi obrady Zgromadzenia zgodnie z ustalonym porządkiem obrad.  Przedmiotowa zasada znajduje



	podjąć uchwały o zdjęciu z porządku obrad bądź o zaniechaniu rozpatrywania sprawy, umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy.		odzwierciedlenie w §14 Regulaminu Walnego Zgromadzenia.
15	Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu.	<b>Tak</b>	Zgodnie z dotychczasową praktyką każdy ze zgłaszających sprzeciw wobec uchwały ma możliwość przedstawienia swoich argumentów i uzasadnienia sprzeciwu.  Zasadę tę potwierdza postanowienie §2 Regulaminu Walnego Zgromadzenia.
16	Z uwagi na to, że Kodeks spółek handlowych nie przewiduje kontroli sądowej w przypadku niepodjęcia przez walne zgromadzenie uchwały, zarząd lub przewodniczący walnego zgromadzenia powinni w ten sposób formułować uchwały, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z meritem rozstrzygnięcia stanowiącym przedmiot uchwały, miał możliwość jej zaskarżenia.	<b>Tak</b>	Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ma za zadanie czuwać nad tym, aby uchwały były formułowane w jasny i przejrzysty sposób. Zarząd Spółki zapewnia także możliwość skorzystania przez Przewodniczącego z pomocy obsługi prawnej Spółki.  Zasada została wyrażona w §24 ust. 3 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.
17	Na żądanie uczestnika walnego zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie	<b>Tak</b>	Zgodnie z praktyką do protokołu były przyjmowane pisemne oświadczenia uczestników Walnego Zgromadzenia. Aby zapewnić przestrzeganie tej zasady

			Zarząd Spółki każdorazowo informuje notariusza, który będzie obsługiwał obrady Walnego Zgromadzenia o jej treści.
<b><u>DOBRE PRAKTYKI RAD NADZORCZYCH</u></b>			
18	Rada nadzorcza corocznie przedkłada walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki. Ocena ta powinna być zawarta w raporcie rocznym spółki, udostępnianym wszystkim akcjonariuszom w takim terminie, aby mogli się z raportem zapoznać przed zwyczajnym walnym zgromadzeniem.	<b>Tak</b>	Zgodnie z praktyką przyjętą w Spółce, Rada Nadzorcza corocznie podejmuje uchwałę, w której zawarta jest własna ocena Rady na temat sytuacji Spółki. Dokument ten Rada Nadzorcza przedkłada Walnemu Zgromadzeniu. Ocena została umieszczona w raporcie rocznym Spółki za 2003 r. Ponadto akcjonariusze Spółki, co najmniej na 15 dni naprzód przed Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem mają możliwość zapoznania się z raportem rocznym Spółki.
19	Członek rady nadzorczej powinien posiadać należyte wykształcenie, doświadczenie zawodowe oraz doświadczenie życiowe, reprezentować wysoki poziom moralny oraz być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu, pozwalającą mu w sposób właściwy wykonywać swoje funkcje w radzie nadzorczej. Kandydatury członków rady nadzorczej powinny być zgłaszane i szczegółowo uzasadniane w sposób umożliwiający dokonanie świadomego wyboru.	<b>Tak</b>	Kandydatury członków Rady zgłaszane Walnemu Zgromadzeniu są zawsze uzasadniane. Obowiązek uzasadniania przedstawionych kandydatur został umieszczony w postanowieniu §25 ust. 3 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki.

20	<p>1. a) Przynajmniej połowę członków rady nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni. Niezależni członkowie rady nadzorczej powinni być wolni od jakichkolwiek powiązań ze spółką i akcjonariuszami lub pracownikami, które to powiązania mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji;</p> <p>b) Szczegółowe kryteria niezależności powinien określać statut spółki;</p> <p>c) Bez zgody przynajmniej jednego niezależnego członka rady nadzorczej, nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez spółkę i jakiejkolwiek podmioty powiązane ze spółką na rzecz członków zarządu;</li> <li>- wyrażenia zgody na zawarcie przez spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązany ze spółką, członkiem rady nadzorczej albo zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi;</li> <li>- wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania</li> </ul>	<p><b>TAK</b></p>	<p>Zasada ta wdrożona zostanie przed końcem 2004 r.</p> <p>Aktualnie, uchwałą Rady Nadzorczej zostały przyjęte szczegółowe kryteria niezależności. Za niezależnego należy uznać członka Rady Nadzorczej, który:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) nie jest i nie był pracownikiem Spółki, jak również spółek wobec Spółki zależnych lub dominujących, przez ostatnie 3 lata;</li> <li>2) nie pełni i nie pełnił w Spółce, w spółkach zależnych lub dominujących stanowiska członka zarządu lub innego kierowniczego stanowiska (bez względu na formę prawną zatrudnienia) przez ostatnie 3 lata;</li> <li>3) nie jest akcjonariuszem dysponującym więcej niż 5% głosów w Spółce lub osobą zatrudnioną przez akcjonariusza dysponującego więcej niż 5% głosów w Spółce;</li> <li>4) nie otrzymuje żadnego dodatkowego wynagrodzenia (poza należnym z tytułu członkostwa w Radzie Nadzorczej) lub jakichkolwiek innych świadczeń majątkowych od Spółki, spółek zależnych lub dominujących, z wyjątkiem świadczeń należnych członkowi Rady Nadzorczej jako konsumentowi, który zawarł ze Spółką albo spółką wobec niej zależną lub dominującą</li> </ol>
----	---	-------------------	---

	<p>sprawozdania finansowego spółki.</p> <p>Zasada powyższa może zostać przez spółkę wdrożona w terminie innym niż pozostałe zasady zawarte w niniejszym zbiorze, jednak nie później niż do końca 2004 r.</p>		<p>umowę na standardowych warunkach;</p> <p>5) nie jest i nie był biegłym rewidentem Spółki lub spółek zależnych albo dominujących bądź pracownikiem podmiotu świadczącego usługi biegłego rewidenta na rzecz Spółki, spółek zależnych lub dominujących przez ostatnie 3 lata;</p> <p>6) nie jest i nie był małżonkiem, konkubentem, krewnym lub powinowatym członka Zarządu Spółki ani pracownika zajmującego w Spółce inne stanowisko kierownicze przez ostatnie 3 lata;</p> <p>7) nie jest członkiem zarządu w innej spółce, w której członek Zarządu Spółki jest członkiem rady nadzorczej.</p>
21	<p>Członek rady nadzorczej powinien przede wszystkim mieć na względzie interes spółki.</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p>Członkowie Rady Nadzorczej podczas pełnienia swojej funkcji mają na względzie interes Spółki. W szczególności, członkowie Rady Nadzorczej nadzorują realizację strategii i planów długookresowych.</p>
22	<p>Członkowie Rady Nadzorczej powinni podejmować odpowiednie działania aby otrzymywać od Zarządu regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności spółki oraz o ryzyku związanym z prowadzoną</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p>Stosownie do postanowień § 15 ust. 1 Regulaminu Rady Nadzorczej w posiedzeniach Rady Nadzorczej biorą udział członkowie Zarządu i na posiedzeniu Zarząd zdaje relacje z wszelkich istotnych</p>

	działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem.		<p>spraw dotyczących działalności Spółki. Ponadto w Regulaminie Rady Nadzorczej zostały wskazane określone obowiązki Zarządu Spółki w zakresie przedkładania Radzie informacji finansowych. W §18 Statut Spółki wskazuje sprawy, w których decyzje Zarządu nie mogą być podjęte bez akceptacji Rady Nadzorczej.</p> <p>Każdy członek Rady ma prawo do otrzymania od Zarządu informacji niezbędnych do wykonywania swoich obowiązków co potwierdzone jest postanowieniem §5 ust 2 Regulaminu Rady Nadzorczej.</p>
23	O zaistniałym konflikcie interesów członek rady nadzorczej powinien poinformować pozostałych członków rady i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.	<b>Tak</b>	Zgodnie z praktyka przyjętą w Spółce, członkowie Rady Nadzorczej informują o zaistniałym konflikcie interesów pozostałych członków.
24	Informacja o osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach członka rady nadzorczej z określonym akcjonariuszem, a zwłaszcza z akcjonariuszem większościowym powinna być dostępna publicznie. Spółka powinna dysponować procedurą uzyskiwania informacji od członków rady nadzorczej i ich	<b>Tak</b>	Członkowie Rady Nadzorczej po ich powołaniu składają Zarządowi Spółki informacje o powiązaniach według kryteriów określonych dla zbadania ich niezależności, o których mowa powyżej w komentarzu do zasady 20 powyżej.

	upubliczniania.		Informacje, o których mowa powyżej, Zarząd udostępnia do wiadomości publicznej w sposób zgodny z przepisami prawa lub najlepszymi obowiązującymi zwyczajami. Informacje te są ponadto udostępniane każdemu akcjonariuszowi na jego żądanie.
25	Posiedzenia rady nadzorczej, z wyjątkiem spraw dotyczących bezpośrednio zarządu lub jego członków, w szczególności: odwołania, odpowiedzialności oraz ustalania wynagrodzenia, powinny być dostępne i jawne dla członków zarządu.	<b>Tak</b>	Zgodnie z przyjętą w Spółce praktyką oraz postanowieniem §15 Regulaminu Rady Nadzorczej, członkowie Zarządu biorą udział w posiedzeniach Rady. Stosownie do §15 ust. 3 Regulaminu, Prezes Rady Nadzorczej ma możliwość zarządzania obrad Rady bez udziału osób nie będących członkami Rady.
26	Członek rady nadzorczej powinien umożliwić zarządowi przekazanie w sposób publiczny i we właściwym trybie informacji o zbyciu lub nabyciu akcji spółki lub też spółki wobec niej dominującej lub zależnej, jak również o transakcjach z takimi spółkami, o ile są one istotne dla jego sytuacji materialnej.	<b>Tak</b>	Uchwała Rady Nadzorczej Spółki zawiera regulację, zgodnie z którą w terminie 3 dni od nabycia lub zbycia akcji Spółki lub instrumentów pochodnych bądź innych instrumentów związanych z tymi instrumentami lub też akcji spółki wobec Spółki dominującej lub zależnej, jak również od zawarcia ze Spółką lub jedną ze spółek, o których mowa powyżej, transakcji istotnej dla sytuacji materialnej członka Rady Nadzorczej, członek Rady Nadzorczej składa Zarządowi pisemną informację o takim wydarzeniu.

			<p>Informacja powinna zawierać szczegółowe dane odpowiednio dotyczące liczby, serii i ceny akcji, jak również osoby emitenta oraz zbywcy lub nabywcy bądź dotyczące drugiej strony transakcji, jej wartości i przedmiotu. Za transakcje istotne dla sytuacji materialnej członka Rady Nadzorczej nie uważa się transakcji, których wartość jednorazowo oraz w okresie kolejnych dwunastu miesięcy nie przekracza równowartości 500.000 EURO, jak również transakcji zawieranych na standardowych warunkach przez członka Rady Nadzorczej działającego w charakterze konsumenta.</p> <p>Informacje, o których mowa powyżej, Zarząd udostępnia do wiadomości publicznej w sposób zgodny z przepisami prawa lub najlepszymi obowiązującymi zwyczajami. Informacje te są ponadto udostępniane każdemu akcjonariuszowi na jego żądanie.</p> <p>Spółka rozumie ponadto, biorąc w szczególności pod uwagę Rekomendacje Komisji Europejskiej z dnia 5 maja 2004 roku w sprawie roli niezależnych członków Rady Nadzorczej, że w części dotyczącej transakcji istotnych dla materialnej sytuacji członków Rad Nadzorczej, jak również nabycia lub zbycia akcji spółki innej niż</p>
--	--	--	--

			Spółka lub instrumentów pochodnych bądź innych instrumentów związanych z tymi instrumentami, obowiązek informacyjny spoczywa jedynie na niezależnych członkach Rady Nadzorczej.
27	Wynagrodzenie członków rady nadzorczej powinno być godziwe lecz nie powinno stanowić istotnej pozycji kosztów działalności spółki ani wpływać w poważny sposób na jej wynik finansowy. Wynagrodzenie to powinno pozostawać w rozsądnej relacji do wynagrodzenia członków zarządu. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich członków rady nadzorczej powinna być ujawniana w raporcie rocznym.	<b>Tak</b>	Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej nie stanowi znaczącej pozycji w kosztach funkcjonowania Spółki.  Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich członków Rady Nadzorczej jest ujawniana w raporcie rocznym.
28	Rada nadzorcza powinna działać zgodnie ze swym regulaminem, który powinien być publicznie dostępny.	<b>Tak</b>	Spółka posiada Regulamin Rady Nadzorczej, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki.
29	Porządek obrad rady nadzorczej nie powinien być zmieniany lub uzupełniany w trakcie posiedzenia, którego dotyczy. Wymogu powyższego nie stosuje się, gdy obecni są wszyscy członkowie rady nadzorczej i wyrażają oni zgodę na zmianę lub uzupełnienie porządku obrad, a także gdy podjęcie określonych działań przez radę nadzorczą jest konieczne dla uchronienia spółki przed szkodą jak również w	<b>Tak</b>	Porządek posiedzenia Rady Nadzorczej jest ustalany co najmniej na 7 dni przed planowaną datą posiedzenia i akceptowany przez Przewodniczącego, a następnie wraz z materiałami przekazywany wszystkim członkom Rady.  Stosowny zapis znajduje się w §10 ust. 1



	przypadku uchwały, której przedmiotem jest ocena, czy istnieje konflikt interesów między członkiem rady nadzorczej a spółką.		Regulaminu Rady Nadzorczej.
30	Członek rady nadzorczej oddelegowany przez grupę akcjonariuszy do stałego pełnienia nadzoru powinien składać radzie nadzorczej szczegółowe sprawozdania z pełnionej funkcji.	<b>Tak</b>	Dotychczas w Spółce nie było takiej sytuacji, ale w przypadku jej wystąpienia Spółka deklaruje przestrzeganie przedmiotowej zasady.
31	Członek rady nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia tej funkcji w trakcie kadencji, jeżeli mogłoby to uniemożliwić działanie rady, a w szczególności jeśli mogłoby to uniemożliwić terminowe podjęcie istotnej uchwały.	<b>Tak</b>	W praktyce Spółki przedmiotowa zasada jest przestrzegana przez wszystkich członków Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę deklarującą przestrzeganie zasad ładu korporacyjnego zawartych w "Dobrych praktykach w spółkach publicznych" w zakresie swoich kompetencji.
<b><u>DOBRE PRAKTYKI ZARZĄDÓW</u></b>			
32	Zarząd, kierując się interesem spółki, określa strategię oraz główne cele działania spółki i przedkłada je radzie nadzorczej, po czym jest odpowiedzialny za ich wdrożenie i realizację. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność	<b>Tak</b>	Zarząd opracowuje strategię Spółki. Strategia podlega akceptacji Rady Nadzorczej. Co najmniej raz w roku Rada Nadzorcza przeprowadza dyskusję na

	systemu zarządzania spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodne z przepisami prawa i dobrą praktyką.		temat strategii i długookresowych planów Spółki i ocenia ich realizację. Zarząd jest odpowiedzialny za wdrożenie strategii i jej realizację.
33	Przy podejmowaniu decyzji w sprawach spółki członkowie zarządu powinni działać w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, tzn. po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz i opinii, które w rozsądnej ocenie zarządu powinny być w danym przypadku wzięte pod uwagę ze względu na interes spółki. Przy ustalaniu interesu spółki należy brać pod uwagę uzasadnione w długookresowej perspektywie interesy akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników spółki oraz innych podmiotów i osób współpracujących ze spółką w zakresie jej działalności gospodarczej a także interesy społeczności lokalnych.	<b>Tak</b>	Zarząd Spółki wnikliwie analizuje podejmowane działania i decyzje. Członkowie Zarządu wypełniają swoje obowiązki ze starannością i z wykorzystaniem najlepszej posiadanej wiedzy oraz doświadczenia życiowego.
34	Przy dokonywaniu transakcji z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes spółki, zarząd powinien działać ze szczególną starannością, aby transakcje były dokonywane na warunkach rynkowych	<b>Tak</b>	Podstawą określenia wartości transakcji z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes Spółki, jest cena rynkowa, jeśli jest znana, a gdy nie jest znana, transakcje te zawierane są na warunkach ustalonych według kryteriów rynkowych. Jeżeli jest to konieczne, Spółka korzysta z zewnętrznych opinii, wycen i opracowań sporządzonych przez niezależnych ekspertów.

35	<p>Członek zarządu powinien zachowywać pełną lojalność wobec spółki i uchylać się od działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do realizacji własnych korzyści materialnych. W przypadku uzyskania informacji o możliwości dokonania inwestycji lub innej korzystnej transakcji dotyczącej przedmiotu działalności spółki, członek zarządu powinien przedstawić zarządowi bezzwłocznie taką informację w celu rozważenia możliwości jej wykorzystania przez spółkę. Wykorzystanie takiej informacji przez członka zarządu lub przekazanie jej osobie trzeciej może nastąpić tylko za zgodą zarządu i jedynie wówczas, gdy nie narusza to interesu spółki.</p>	<p style="text-align: center;"><b>Tak</b></p>	<p>Członkowie Zarządu Spółki podjęli uchwałę o zadeklarowaniu woli przestrzegania przez Zarząd zasad ładu korporacyjnego zawartych w "Dobrych praktykach w spółkach publicznych".</p>
36	<p>Członek zarządu powinien traktować posiadane akcje spółki oraz spółek wobec niej dominujących i zależnych jako inwestycję długoterminową.</p>	<p style="text-align: center;"><b>Tak</b></p>	<p>Spółka posiada wewnętrzną procedurę dotyczącą dokonywania przez pracowników inwestycji w akcje, w tym w akcje Spółki oraz udziały innych podmiotów, która obejmuje także członków Zarządu Spółki. Członkowie Zarządu podpisują w tym zakresie stosowne oświadczenie, którego wzór stanowi załącznik do powyższej procedury.</p>
37	<p>Członkowie zarządu powinni informować radę nadzorczą o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.</p>	<p style="text-align: center;"><b>Tak</b></p>	<p>Dotychczas w praktyce w Spółce nie występowały sytuacje wskazane w przedmiotowej zasadzie. Jednakże, w przypadku ich wystąpienia członkowie Zarządu będą zobowiązani do</p>

			informowania Rady Nadzorczej o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.
38	Wynagrodzenie członków zarządu powinno być ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad, z uwzględnieniem jego charakteru motywacyjnego oraz zapewnienia efektywnego i płynnego zarządzania spółką. Wynagrodzenie powinno odpowiadać wielkości przedsiębiorstwa spółki, pozostawać w rozsądnym stosunku do wyników ekonomicznych, a także wiązać się z zakresem odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji, z uwzględnieniem poziomu wynagrodzenia członków zarządu w podobnych spółkach na porównywalnym rynku.	<b>Tak</b>	Wynagrodzenie członków Zarządu składa się z części stałej oraz zmiennej, dostosowanej i uzależnionej od wyników finansowych Spółki.  Zasady wynagradzania członków Zarządu są ustalane przez Radę Nadzorczą Spółki na podstawie wniosku Komitetu d/s Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki, zgodnie z postanowieniami §10 Regulaminu Rady Nadzorczej.
39	Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich członków zarządu powinna być ujawniana w raporcie rocznym w podziale na poszczególne składniki wynagrodzenia. Jeżeli wysokość wynagrodzenia poszczególnych członków zarządu znacznie się od siebie różni, zaleca się opublikowanie stosownego wyjaśnienia.	<b>Tak</b>	Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu jest ujawniana w raporcie rocznym. Wynagrodzenia poszczególnych członków Zarządu odzwierciedlają ich zakres obowiązków i odpowiedzialności.
40	Zarząd powinien ustalić zasady i tryb pracy oraz podziału kompetencji w regulaminie, który powinien być jawny i ogólnie dostępny.	<b>Tak</b>	Zasady i tryb pracy Zarządu został zawarty w Regulaminie Zarządu, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki.

**DOBRE PRAKTYKI W ZAKRESIE RELACJI Z OSOBAMI I INSTYTUCJAMI ZEWNĘTRZNYMI**

41	Podmiot, który ma pełnić funkcję biegłego rewidenta w spółce powinien być wybrany w taki sposób aby zapewniona była niezależność przy realizacji powierzonych mu zadań.	<b>Tak</b>	Stosownie do postanowienia §18 pkt 7 Statutu Spółki wybór biegłego rewidenta dokonywany jest przez Radę Nadzorczą.
42	Celem zapewnienia należytej niezależności opinii spółka powinna dokonywać zmiany biegłego rewidenta przynajmniej raz na pięć lat.	<b>Tak</b>	W zakresie przedmiotowej zasady Spółka uznaje w pełni jej generalną zasadność. W praktyce, Spółka będzie przestrzegać niniejszej zasady z jednoczesnym stosowaniem reguły korporacyjnej utrzymywania tego samego audytora zewnętrznego, który będzie wybierany na poziomie grupy kapitałowej Citigroup.
43	Wybór biegłego rewidenta powinien być dokonywany przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie spółki po przedstawieniu rekomendacji przez radę nadzorczą.	<b>Tak</b>	Wyboru podmiotu mającego świadczyć usługi biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorczą Spółki na podstawie rekomendacji Komitetu d/s Audytu Rady Nadzorczej, zgodnie z §17 Regulaminu Rady Nadzorczej.
44	Rewidentem ds. spraw szczególnych nie może być podmiot pełniący funkcję biegłego rewidenta w spółce lub w podmiotach od niej zależnych.	<b>Tak</b>	Dotychczas w Spółce nie został ustanowiony rewident d/s szczególnych, ale Spółka deklaruje, iż w takim przypadku będzie przestrzegać zasady, aby rewidentem do spraw szczególnych nie była osoba będąca

			biegłym rewidentem w Spółce lub w podmiotach od niej zależnych. Odpowiednie zastrzeżenia w tej kwestii będą wprowadzane do umowy z podmiotem świadczącym usługi biegłego rewidenta.
45	Nabywanie własnych akcji przez spółkę powinno być dokonane w taki sposób, aby żadna grupa akcjonariuszy nie była uprzywilejowana.	<b>Tak</b>	Spółka nie nabywała dotychczas własnych akcji, ale Zarząd deklaruje, iż w przypadku takiej transakcji dołoży wszelkich starań, aby żadna z grup akcjonariuszy nie była uprzywilejowana.
46	Statut spółki, podstawowe regulacje wewnętrzne, informacje i dokumenty związane z walnymi zgromadzeniami, a także sprawozdania finansowe powinny być dostępne w siedzibie spółki i na jej stronach internetowych.	<b>Tak</b>	Statut Spółki, Regulamin Walnego Zgromadzenia, Regulamin Rady Nadzorczej oraz Regulamin Zarządu są już obecnie dostępne na stronach internetowych Spółki. Zarząd podejmie działania, aby inne istotne regulacje wewnętrzne, informacje i dokumenty związane z Walnymi Zgromadzeniami, a także sprawozdania finansowe były dostępne w siedzibie Spółki i na jej stronach internetowych.
47	Spółka powinna dysponować odpowiednimi procedurami i zasadami dotyczącymi kontaktów z mediami i prowadzenia polityki informacyjnej, zapewniającymi spójne i rzetelne informacje o spółce. Spółka powinna, w zakresie zgodnym z przepisami prawa i uwzględniającym jej interesy,	<b>Tak</b>	Stosując te zasady Zarząd Spółki (i jej rzecznik prasowy) dokłada starań, aby przedstawicielom mediów były udostępniane rzetelne informacje na temat bieżącej działalności Spółki, sytuacji gospodarczej przedsiębiorstwa, z uwzględnieniem jednak, iż

	<p>udostępniać przedstawicielom mediów informacje na temat swojej bieżącej działalności, sytuacji gospodarczej przedsiębiorstwa, jak również umożliwić im obecność na walnych zgromadzeniach.</p>		<p>obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi.</p> <p>Na stronie internetowej Spółki dostępna jest jej polityka informacyjna.</p> <p>Zgodnie z postanowieniem §3 Regulaminu Walnego Zgromadzenia, Spółka umożliwia przedstawicielom mediów obecność na Walnych Zgromadzeniach.</p>
48	<p>Spółka powinna przekazać do publicznej wiadomości w raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego. W przypadku odstępstwa od stosowania tych zasad spółka powinna również w sposób publiczny uzasadnić ten fakt.</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p>Spółka przestrzega przepisów dotyczących przestrzegania „Dobrych praktyk w spółkach publicznych” obowiązujących na GPW i złożyła niniejsze oświadczenie.</p>