

Raport
dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego
przez Talex S.A. z siedzibą w Poznaniu
w 2012 roku

Załącznik do Sprawozdania z działalności
Talex Spółka Akcyjna
w 2012 roku

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

Spółka w 2012 roku stosowała zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” ustanowionym uchwałą Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Treść zbioru wskazanych zasad jest dostępna na stronie internetowej <http://corp-gov.gpw.pl/>. Regulamin Giełdy nie nakłada na Spółkę bezwzględnego obowiązku stosowania wskazanego zbioru zasad, wymaga natomiast składania sprawozdań dotyczących postępowania w zakresie jego przestrzegania.

2. Informacja w zakresie, w jakim Spółka odstąpiła od postanowień wskazanego zbioru zasad ładu korporacyjnego oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.

W okresie roku 2012 Spółka przestrzegała ogółu zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, z następującymi wyjątkami:

Rekomendacja I.1. tj. „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:

- prowadzić swoją stronę internetową, o zakresie i sposobie prezentacji wzorowanym na modelowym serwisie relacji inwestorskich, dostępnym pod adresem: <http://naszmodel.gpw.pl/>;*
- zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej;*
- umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na swojej stronie internetowej.”*

Rekomendacja ta nie jest realizowana w pełnym zakresie, gdyż Spółka nie rejestruje przebiegu obrad walnego zgromadzenia, a tym samym nie upublicznia takiego nagrania na stronie internetowej. Dotychczas obrady walnego zgromadzenia nie były również transmitowane. Zakres informacji publikowanych na stronie internetowej Spółki odpowiada zarówno wymogom obowiązującego prawa jak i wymogom zasad ładu korporacyjnego, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie. Sposób prezentacji danych nie jest natomiast wzorowany na modelowym serwisie relacji inwestorskich.

Rekomendacja I.5. tj. „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).”

Wypracowana w toku wieloletniej praktyki, polityka wynagradzania władz Spółki jest w znacznym stopniu zgodna z zaleceniami Komisji Europejskiej, o których mowa w Zasadzie nr 5. Polityka ta uwzględnia jednak specyfikę struktury akcjonariatu Spółki, w szczególności fakt, że część członków Zarządu, będąc jednocześnie znacznymi akcjonariuszami Spółki, ma istotny i bezpośredni wpływ na decyzje podejmowane przez Walne Zgromadzenie oraz uczestniczy w podziale wypracowywanego przez Spółkę zysku z tytułu prawa do dywidendy.

Rekomendacja I.9, tj. „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”

Głównymi kryteriami wyboru osób pełniących funkcje w organach Spółki są kompetencje i profesjonalizm kandydata. Kobiety i mężczyźni mają równe szanse na zatrudnienie na danym stanowisku. Aktualnie, w składzie pięcioosobowego Zarządu Spółki nie znajdują się kobiety, natomiast w składzie pięcioosobowej Rady Nadzorczej znajduje się jedna kobieta, która pełni funkcję Przewodniczącej Rady Nadzorczej.

Zasada nr III.8, tj. „W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych(...).”

Ze względu na fakt, że Rada Nadzorcza Spółki funkcjonuje w minimalnym, przewidzianym prawem, pięcioosobowym składzie, w radzie nie powołano odrębnych komitetów. Zadania komitetów, o których mowa w *Załączniku nr I do Zalecenia Komisji Europejskiej (...)*, realizowane są bezpośrednio przez Radę Nadzorczą w pełnym składzie.

3. Opis głównych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Spółka nie wdrożyła odrębnego systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, dedykowanego bezpośrednio dla procesu sporządzania sprawozdań finansowych. Sprawozdania finansowe sporządzane są przez służby finansowo-księgowe Spółki pod kontrolą Głównego Księgowego a następnie zatwierdzane przez Zarząd. Sprawozdania finansowe zatwierdzone przez Zarząd są następnie weryfikowane przez niezależnego audytora – biegłego rewidenta, wybieranego przez Radę Nadzorczą Spółki.

Działalność komórek organizacyjnych Spółki uczestniczących w procesie sporządzania sprawozdań finansowych objęta jest wdrożonym w Spółce zintegrowanym systemem zarządzania jakością i bezpieczeństwem informacji zgodnym z normami ISO 9001:2008 oraz ISO 27001:2005.

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.**

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Udział (%) w kapitale	Liczba głosów	Głosy (%) na WZA
Ogółem	3.000.092	100,00	3.408.092	100,00
Janusz Gocałek	756.556	25,22	892.556	26,19
Jacek Klauziński	756.556	25,22	892.556	26,19
Andrzej Różga	756.556	25,22	892.556	26,19

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

Spółka nie emitowała papierów wartościowych dających szczególne uprawnienia kontrolne w stosunku do niej.

6. **Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych**

Akcje Spółki oraz wykonywania z nich prawa głosu nie są w żaden z wymienionych sposobów ograniczone.

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

Ograniczeniu przenoszenia prawa własności podlegają wyłącznie akcje Spółki serii A, B i D. Akcje serii A, B i D są akcjami imiennymi, a akcje serii A są dodatkowo uprzywilejowane względem prawa głosu. Warunki zamiany tych akcji na akcje na okaziciela oraz ich zbywania zostały określone w § 8 Statutu Spółki. Akcje Spółki nie są ograniczone co do wykonywania prawa głosu.

8. **Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.**

Kompetencja powoływania i odwoływania członków zarządu Spółki została przyznana Radzie Nadzorczej i określona w Statucie Spółki.
Prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia.

9. Opis zasad zmiany statutu Spółki.

Zmiany statutu Spółki są dokonywane zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa; Statut Spółki nie wprowadza w tym zakresie żadnych szczególnych uprawnień dla organów Spółki. Zmiana Statutu Spółki należy do wyłącznych kompetencji Walnego Zgromadzenia.

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, jeśli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

Sposób działania walnego zgromadzenia akcjonariuszy Spółki jest zgodny z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności przepisami kodeksu spółek handlowych. Spółka nie wprowadziła dodatkowych regulacji wewnętrznych w tym zakresie poza unormowaniami określonymi w § 13-19 Statutu Spółki. Zakres uprawnień walnego zgromadzenia oraz prawa akcjonariuszy określone w Statucie Spółki nie odbiegają od regulacji określonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa.

Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki albo w Warszawie.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się najpóźniej do końca czerwca każdego roku. Walne zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada nadzorcza może zwołać zwyczajne walne zgromadzenie, jeżeli zarząd nie zwoła go w terminie określonym w niniejszym dziale lub w statucie, oraz nadzwyczajne walne zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Zakres uprawnień innych podmiotów do zwołania walnego zgromadzenia został określony w przywołanych jednostkach redakcyjnych Statutu i nie odbiegają od regulacji określonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa.

Wieloletnią praktykę Spółki w tym zakresie cechuje dążenie do zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w możliwie jak najszybszym terminie po zakończeniu roku obrachunkowego.

Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania tego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego Zgromadzenia.

Zwołujący Walne Zgromadzenie określa jego porządek obrad uwzględniając złożone wnioski. Wnioski o umieszczenie poszczególnych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia, akcjonariusz (akcjonariusze), przedstawiający co najmniej jedną dwudziestą część kapitału zakładowego. Walne Zgromadzenie zwołuje się poprzez opublikowanie ogłoszenia 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, co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed

terminem Walnego Zgromadzenia. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia oraz inne wymagane przepisami prawa informacje publikowane są w tym ogłoszeniu.

Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu). Akcjonariusze mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga formy pisemnej pod rygorem nieważności. Pełnomocnictwo do wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.. Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu posiadają także członkowie władz Spółki oraz osoby wyznaczone przez Zarząd do obsługi Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie jest zdolne do podejmowania uchwał, jeżeli zostało prawidłowo zwołane. Każda akcja daje na Zgromadzeniu prawo do jednego głosu, chyba że jest akcją uprzywilejowaną co do głosu. Uchwały Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów ważnie oddanych, chyba że bezwzględnie obowiązujący przepis prawa lub Statut wyraźnie stanowią inaczej. Głosowanie jest jawne. Głosowanie tajne zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o usunięcie członków władz Spółki lub likwidatorów, o pociągnięciu ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobistych lub na wniosek co najmniej jednej z osób obecnych na Walnym Zgromadzeniu.

Przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdań finansowych i sprawozdań Zarządu z działalności Spółki za poprzedni rok obrotowy oraz sprawozdania i opinii Rady Nadzorczej z badania sprawozdań Zarządu,
- powzięcie uchwały o sposobie podziału zysku bądź pokrycia strat za poprzedni rok obrotowy,
- powzięcie uchwały w sprawie udzielania członkom organów Spółki absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków,
- powzięcie uchwały w sprawie wyboru nowych władz Spółki, jeżeli są one wybierane przez Walne Zgromadzenie, a mandaty ich członków wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia.

Do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia należy ponadto podejmowanie uchwał w następujących w sprawach:

- powołania i odwołania członków Rady Nadzorczej,
- zmiany Statutu Spółki
- emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- ustalenia zasad wynagradzania oraz wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
- połączenia z inną spółką,
- rozwiązania Spółki oraz wybór likwidatorów,
- zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- rozpatrywania odwołań Zarządu od decyzji Rady Nadzorczej odmawiającej zgody na dokonanie określonej czynności,
- nabycia przez Spółkę akcji własnych, które mają być następnie zaoferowane do nabycia pracownikom lub osobom, które były zatrudnione w Spółce lub w Spółce z nią powiązanej przez okres co najmniej trzech lat.

W Spółce nie został przyjęty odrębny regulamin walnego zgromadzenia.

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

Skład osobowy Zarządu (na 31 grudnia 2012 r.):

- Janusz Gocałek
- Jacek Klauziński
- Andrzej Różga
- Rafał Szalek
- Radosław Wesołowski

Skład osobowy Rady Nadzorczej (na 31 grudnia 2012 r.):

- Grzegorz Ganowicz
- Andrzej Kurc
- Marek Nawrocki
- Jacek Nowak
- Bogna Pilarczyk

Rada Nadzorcza Spółki na okres obecnej kadencji została powołana przez Walne Zgromadzenie odbyte 22 kwietnia 2008 r. w związku z upłynięciem poprzedniej kadencji Rady. Zarząd Spółki został powołany przez Radę Nadzorczą w dniu 22 kwietnia 2008 r., z wyjątkiem Członka Zarządu, Pana Radosława Wesołowskiego powołanego przez Radę w dniu 30 kwietnia 2010 r.

W 2012 roku nastąpiły następujące zmiany w składzie osób nadzorujących Spółkę:

- 8 marca 2012 r. Członek Rady Nadzorczej i jednocześnie jej Przewodniczący, pan Tomasz Łodygowski złożył rezygnację z pełnionych funkcji,
- 8 marca 2012 r., Rada Nadzorcza działając na podstawie Statutu spółki, powołała w drodze dokooptowania na Członka Rady Nadzorczej pana Andrzeja Kurca oraz podjęła uchwałę o wyborze na swojego Przewodniczącego, Członka Rady Nadzorczej, panią Bognę Pilarczyk. Wybór pana Andrzeja Kurca został zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki odbyte w dniu 18 kwietnia 2012 r.,
- 24 kwietnia 2012 r. Członek Rady Nadzorczej, pan Jerzy Nawrocki złożył rezygnację z pełnionej funkcji.
- 5 czerwca 2012 r., działając na podstawie Statutu spółki, Rada Nadzorcza powołała w drodze dokooptowania na Członka Rady Nadzorczej pana Jacka Nowaka. Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, dokonany wybór Członka Rady podlega zatwierdzeniu przez najbliższe Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.

Organy Spółki działają zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa. Szczegółowe zasady działania Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki zostały określone w Statucie Spółki oraz w odrębnych, zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą, regulaminach tych organów tj. odpowiednio: w „Regulaminie Zarządu Talex S.A.” i w „Regulaminie Rady Nadzorczej Talex S.A.”. Przywołane dokumenty Spółka udostępnia w aktualnie obowiązującej treści na swojej stronie internetowej.

W strukturze Zarządu Spółki nie powołano odrębnych komitetów. Natomiast Rada Nadzorcza w wykonaniu przepisów prawa w drodze uchwały w dniu 29 grudnia 2009 r. podjęła decyzję w sprawie powierzenia Radzie zadań komitetu audytu. Decyzja taka została podjęta z uwagi na minimalny skład osobowy Rady (tj. 5 osób)