

Warfama **POLMOT**



POL-MOT WARFAMA S.A.

**Raport dotyczący stosowania zasad Ładu Korporacyjnego za
rok finansowy 2009**

Dobre Miasto, dnia 22 marca 2010r.

SPIS TREŚCI

1. Wskazanie zbioru zasad Ładu Korporacyjnego przyjętego przez Spółkę POL-MOT Warfama S.A. 3
2. Odstąpienie od postanowień zbioru zasad Ładu Korporacyjnego 3
3. Opis głównych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych 4
4. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczące pakiety akcji (...) . 5
5. Opis zasad dotyczących powoływania i dowoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, (...) 5
6. Opis zasady zmiany statutu spółki Emitenta 6
7. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania 7
8. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących Spółki 7

1. Wskazanie zbioru zasad Ładu Korporacyjnego przyjętego przez Spółkę POL-MOT Warfama S.A.

Spółka POL-MOT Warfama S.A. przestrzega zasad zawartych w dokumencie „Dobre praktyki spółek giełdowych notowanych na GPW”, którego pełne brzmienie jest umieszczone na stronie <http://www.corp-gov.gpw.pl/>.

2. Odstąpienie od postanowień zbioru zasad Ładu Korporacyjnego.

Pkt. I.1 stanowi, iż Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną (...), w tym powinna umożliwiać transmitowanie obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.

Spółka POL-MOT Warfama S.A. nie prowadziła transmisji obrad Walnego Zgromadzenia w roku 2009 z wykorzystaniem sieci Internet, jak również nie rejestrowała przebiegu obrad ww. Zgromadzenia i nie upubliczniała go na stronie internetowej Emitenta. Zarząd Spółki rozważa w przyszłości rejestrację przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia i upublicznienie go na stronie internetowej.

Pkt. II.1.6 stanowi, iż na korporacyjnej stronie internetowej zamieszczane są roczne sprawozdania z działalności rady nadzorczej z uwzględnieniem pracy jej komitetów.

Do dnia publikacji niniejszego raportu w Radzie Nadzorczej nie zostały wyodrębnione komitety, nie jest więc możliwe uwzględnienie ich pracy w sprawozdaniach z działalności Rady Nadzorczej.

Pkt. III.7 stanowi, że w ramach Rady Nadzorczej powinien funkcjonować co najmniej komitet audytu. W skład tego komitetu powinien wchodzić co najmniej jeden członek niezależny od Spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką posiadający kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Emitent spełnia powyższy wymóg, bowiem w dniu 22 stycznia 2010r. Rada Nadzorcza Emitenta, uchwałą nr 320/2010 z dnia 22 stycznia 2010r. powołała, w ramach struktury Rady Nadzorczej Komitet Audytu.

Skład osobowy powołanego Komitetu Audytu spełnia wymogi przewidziane w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW oraz Ustawie o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. 2009.77.649).

W skład Komitetu Audytu powołani zostali:

1. Paweł Gilewski – Przewodniczący Komitetu
2. Michał Szwonder – Członek Komitetu,
3. Ryszard Mrozek – Członek Komitetu.

Pkt. III.8 stanowi, iż w zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w Radzie Nadzorczej powinien być stosowany Załącznik nr I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...). W ramach Rady Nadzorczej aktualnie nie funkcjonują żadne komisje.

Rada Nadzorcza uchwaliła Regulamin określający tryb jej postępowania, a jego treść jest dostępna na stronie internetowej Emitenta. Jeżeli Rada Nadzorcza powoła odpowiednie komisje Spółka dołoży starań, aby funkcjonowały one zgodnie z ww. Załącznikiem do Zalecenia Komisji Europejskiej.

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

Zarząd Spółki POL-MOT Warfama S.A. jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia z dnia 19 października 2005r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Założeniem skutecznego systemu kontroli wewnętrznej Spółki w sprawozdawczości finansowej jest zapewnienie adekwatności i poprawności informacji finansowych zawartych w bieżących sprawozdaniach finansowych i raportach okresowych. Skuteczny system kontroli wewnętrznej Spółki i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej zbudowany został poprzez:

- **Ustalony zakres raportowania finansowego stosowanego przez Spółkę;**

W trakcie roku Spółka sporządza sprawozdania finansowe, wykorzystując sprawozdawczość zarządczą zbudowaną w oparciu o zasady rachunkowości (Spółka sporządza sprawozdania finansowe według MSR). Zarząd Spółki analizuje bieżące wyniki finansowe porównując je z przyjętym budżetem.

- **Zdefiniowany podział obowiązków i organizację pracy w procesie raportowania finansowego;**

Za przygotowanie okresowych i bieżących raportów finansowych odpowiedzialny jest zespół wysoko wykwalifikowanych pracowników Pionu Ekonomiczno-Finansowego Spółki POL-MOT Warfama S.A. Sprawozdania finansowe Spółki przygotowywane są na podstawie danych finansowych wynikających z prowadzonych ksiąg rachunkowych.

- **Zasady autoryzacji sprawozdań finansowych przed publikacją;**

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa Spółka poddaje swoje okresowe sprawozdania finansowe badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

4. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczące pakiety akcji (...).

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami na dzień 31 grudnia 2009 roku, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów są następujące podmioty:

Nazwa podmiotu	Ilość akcji (szt.)	% udział w kapitale akcyjnym	Liczba głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
POL – MOT HOLDING S.A.* z siedzibą w Warszawie i spółki zależne	13 732 242	61,91	13 732 242	61,91
Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva	1 000 000	4,51	1 000 000	4,51
Pozostali	7 447 758	33,58	7 447 758	33,58
Razem:	22 180 000	100,00	22 180 000	100,00

* Invest-Mot sp. z o.o. – podmiot dominujący wobec Pol-Mot Holding S.A., Źródło: Zarząd Emitenta

5. Opis zasad dotyczących powoływania i dowoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, (...).

Organami Spółki POL-MOT Warfama S.A. są: Zarząd, Rada Nadzorcza i Walne Zgromadzenie.

Zarząd Spółki składa się z jednego do pięciu członków. Członków Zarządu, w tym Prezesa i Wiceprezesa/Wiceprezesów powołuje i dowołuje Rada Nadzorcza. Członek Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach także przez Walne Zgromadzenie. Kadencja Zarządu dla wszystkich członków jest wspólna i trwa trzy lata.

Zarząd działa na podstawie zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą Regulaminu.

Powołanie prokurenta wymaga zgody wszystkich członków Zarządu. Odwołać prokurenta może każdy członek Zarządu.

Zgodnie ze Statutem do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków, w przypadku Zarządu wieloosobowego Zarządu wieloosobowego konieczne jest współdziałanie dwóch członków Zarządu lub jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką, określone przepisami prawa z wyjątkiem zastrzeżonych przez prawo lub Statut dla pozostałych organów Spółki. Według Regulaminu Zarządu do zakresu uprawnień i obowiązków Zarządu należy:

- a) występowanie w imieniu Spółki, reprezentowanie jej wobec władz, sądów, urzędów, instytucji i osób trzecich;
- b) opracowywania i realizacji celów strategicznych Spółki;
- c) prowadzenia rachunkowości Spółki zgodnie z obowiązującym prawem;

- d) wykonywanie czynności wynikających z Ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym;
- e) stosowania przepisów prawa związanego z publicznym obrotem giełdowym;
- f) wykonywanie uchwał Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia; prowadzenie księgi akcyjnej;
- g) zawieranie umów i zaciąganie zobowiązań w zakresie obowiązującego prawa;
- h) opracowywanie rocznych planów działalności Spółki;
- i) opracowywanie wymaganych przez prawo sprawozdań, raportów i materiałów z działalności Spółki oraz ich publikowanie w trybie przewidzianym prawem;
- j) realizacja zadań ujętych w rocznych planach działalności Spółki;
- k) opracowywanie dokumentów regulujących wewnętrzną organizację Spółki;
- l) branie udziału w posiedzeniach Rady Nadzorczej i obradach Walnego Zgromadzenia
oraz składanie wniosków do tych organów;
- m) opracowywanie materiałów dotyczących działalności Spółki dla potrzeb Rady Nadzorczej, Walnego Zgromadzenia i na żądanie organów kontrolnych.

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza Spółki składa się z pięciu do siedmiu członków. Ilość członków Rady na daną kadencję/dalszy okres trwania danej kadencji ustala Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady powoływani i odwoływani są uchwałami Walnego Zgromadzenia, na okres wspólnej kadencji. Kadencja Rady trwa trzy lata. Rada wybiera spośród swojego grona Przewodniczącego Rady i Wiceprzewodniczącego Rady.

Rada wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Rada Nadzorcza działa według uchwalonego przez siebie Regulaminu Rady Nadzorczej. Uchwały Rady zapadają zwykłą większością głosów członków obecnych na posiedzeniu Rady. W razie równej ilości głosów rozstrzyga głos Przewodniczący Rady. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podjęte, jeżeli wszyscy członkowie Rady zostali zaproszeni, a w posiedzeniu uczestniczy co najmniej połowa jej członków.

6. Opis zasady zmiany statutu spółki Emitenta.

Zmiana Statutu Emitenta wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia większością trzech czwartych głosów w obecności co najmniej 50% kapitału zakładowego.

7. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w terminie ustawowym. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na żądanie akcjonariusza/akcjonariuszy reprezentującego/reprezentujących łącznie co najmniej 1/10

(jedną dziesiątą) część kapitału lub żądanie Rady Nadzorczej. Walne Zgromadzenia odbywają się w Dobrym Mieście, Olsztynie lub w Warszawie.

Wszystkie sprawy przeznaczone do rozpatrzenia przez Walne Zgromadzenie wnoszone są przez Zarząd i wymagają opinii Rady Nadzorczej.

Akcjonariusze biorą udział w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub za pośrednictwem swoich pełnomocników (pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności i dołączone do księgi protokołów).

Walne Zgromadzenie jest i może podejmować uchwały w obecności co najmniej 50% reprezentowanego na nim kapitału zakładowego, jeżeli zawiadomienie o terminie i miejscu zostało prawidłowo ogłoszone, chyba że przepisy kodeksu spółek handlowych stanowią inaczej.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością oddanych głosów, o ile bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa nie wymagają warunków surowszych.

Głosowanie jest jawne o ile kodeks spółek handlowych nie stanowi inaczej.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący. W przypadku gdyby żaden z nich, nie mógł otworzyć Zgromadzenia, otwiera je jeden z pozostałych członków Rady Nadzorczej. W razie nieobecności tych osób, Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wskazana przez Zarząd.

Dokumenty korporacyjne takie jak Regulamin Rady Nadzorczej, Regulamin Walnego Zgromadzenia, Regulamin Zarządu oraz Statut Spółki dostępne są na stronie internetowej Emitenta www.warfama.pl w zakładce **Relacje inwestorskie > Spółka > Ład korporacyjny**.

8. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących Spółki.

W skład Zarządu na dzień 31.12.2008 wchodził:

1. Stanisław Kulas - Prezes Zarządu
2. Adam Dobieliński - Wiceprezes Zarządu
3. Jan Andrzej Wielgus - Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu:

- 1) Rezygnacja z dniem 22.11.2009 Pana Stanisława Kulasa z funkcji Prezesa/Członka Zarządu i powołanie ww. do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu,
- 2) Powołanie z dniem 22.11.2009 roku Pana Karola Zarajczyka na Wiceprezesa Zarządu.

W skład Zarządu na dzień 31.12.2009 wchodził:

1. Adam Dobieliński - Prezes Zarządu
2. Karol Zarajczyk - Wiceprezes Zarządu



- 3. Stanisław Kulas - Wiceprezes Zarządu
- 4. Jan Wielgus - Członek Zarządu

Zarząd POL-MOT Warfama S.A. nie posiada żadnych szczególnych uprawnień, poza uprawnieniami wynikającymi z Kodeksu Spółek Handlowych /KSH/.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2009 wchodził:

- 1. Andrzej Zarajczyk - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2. Ryszard Mrozek - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- 3. Zbigniew Janas - Członek Rady Nadzorczej
- 4. Henryk Goryszewski - Członek Rady Nadzorczej
- 5. Paweł Gilewski - Członek Rady Nadzorczej
- 6. Michał Szwonder - Członek Rady Nadzorczej

W roku 2009 Walne Zgromadzenie ponownie wybrało ww. osoby do składu Rady Nadzorczej.

DOBRE MIASTO, 22 marca 2010 r.

.....
Adam Dobieliński	Karol Zarajczyk	Stanisław Kulas	Jan Andrzej Wielgus	Tomasz Horbal
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu