

OŚWIADCZENIE W ZAKRESIE PRZESTRZEGANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ZAWARTYCH W „DOBRYCH PRAKTYKACH W SPÓLKACH PUBLICZNYCH 2005”

NR	ZASADA	TAK/ NIE/ CZĘŚCIOWO/ NIE DOTYCZY	KOMENTARZ SPÓŁKI
WPROWADZENIE			
<p>Spółki utworzone zgodnie z prawem cypryjskim nie mają zarządu ani rady nadzorczej. W spółkach tych występuje rada dyrektorów, której członkowie są powoływani na stanowiska wykonawcze („Dyrektorzy Wykonawczy”) oraz niewykonawcze („Dyrektorzy Niewykonawczy”) („Rada Dyrektorów”). Dyrektorzy Niewykonawczy (zwani dyrektorami niezależnymi) co do zasady nie są członkami ścisłego kierownictwa ani pracownikami spółek, w przeciwieństwie do Dyrektorów Wykonawczych, którzy pełnią w spółkach kluczowe funkcje i są ich pracownikami. Co do zasady, Dyrektorzy Wykonawczy spółki utworzonej zgodnie z prawem cypryjskim mogą w pewnym zakresie być traktowani jako organ zarządzający spółki, jednak nie należy ich utożsamiać z zarządem spółki w rozumieniu polskich przepisów prawa.</p> <p>Do kompetencji Rady Dyrektorów spółki Asbisc Enterprises PLC („Spółka”) należy zarządzanie Spółką oraz prowadzenie jej spraw. Rada Dyrektorów działa jako ciało kolegialne i podejmuje decyzje większością głosów. W wypadku równej liczby głosów oddanych za i przeciw, przewodniczącemu Rady Dyrektorów przysługuje głos rozstrzygający.</p> <p>W związku z faktem, iż w spółkach cypryjskich nie ma rady nadzorczej ani zarządu terminy te użyte w niniejszych Dobrych Praktykach dotyczą Rady Dyrektorów Spółki.</p>			
ZASADY OGÓLNE			
I.	<p>Cel spółki</p> <p>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.</p>		

II.	<p>Rządy większości i ochrona mniejszości</p> <p>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.</p>		
III.	<p>Uczciwe intencje i nienadużywanie uprawnień</p> <p>Wykonywanie praw i korzystanie z instytucji prawnych powinno opierać się na uczciwych intencjach (dobrej wierze) i nie może wykraczać 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 słusznym interesów akcjonariuszy i innych uczestników obrotu.</p>		
IV.	<p>Kontrola sądowa</p> <p>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.</p>		<p>Między polskim a cypryjskim systemem prawnym i ustawodawstwem dotyczącym spółek istnieją liczne różnice. W wyniku tego, o ile Spółka generalnie zgadza się z poglądem, że niektóre kwestie mogą być skutecznie rozstrzygane jedynie na drodze sądowej, o tyle pewne kwestie, które mogą wymagać takiego rozstrzygnięcia w polskim systemie prawnym mogą nie stanowić właściwego przedmiotu sporu przed sądami cypryjskimi.</p>

V.	<p>Niezależność opinii zamawianych przez spółkę</p> <p>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.</p>		
DOBRE PRAKTYKI WALNYCH ZGROMADZEŃ			
1.	Walne zgromadzenie powinno odbywać się w miejscu i czasie ułatwiającym jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy uczestnictwo w zgromadzeniu.	Tak	Spółka jest zdania, że system głosowania na zgromadzeniach akcjonariuszy pozwala na uczestnictwo w nich możliwie szerokiemu kręgowi akcjonariuszy. Spółka stosuje praktykę odbywania zgromadzeń akcjonariuszy w swojej siedzibie.
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 uzasadnieniem i opinią rady nadzorczej przed walnym zgromadzeniem, w czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny.	Nie	<p>Choć zasadniczo cypryjski system prawny przewiduje mechanizmy mające zapewnić akcjonariuszom dostęp do odpowiednich informacji o sprawach rozstrzyganych przez zgromadzenie akcjonariuszy, to, ze względu na różnice między polskim a cypryjskim systemem prawnym i ustawodawstwem dotyczącym spółek, trudno ustosunkować się do poszczególnych zasad określonych w niniejszym punkcie 2 Dobrych Praktyk.</p> <p>W szczególności, spółka cypryjska nie posiada rady nadzorczej. Tym niemniej, dokłada się starań, aby akcjonariusze zostali poinformowani na czas oraz otrzymali materiały niezbędne do podjęcia świadomej decyzji.</p>
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	Tak	Należy zastrzec, że tylko akcjonariusze posiadający co najmniej 10% wyemitowanych akcji mogą żądać zwołania walnego zgromadzenia.

	terminie, umożliwiającym rozstrzygnięcie przez zgromadzenie spraw, wnoszonych pod jego obrady.		
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 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.	Tak	
5.	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 potwierdzeń, chyba że jego autentyczność lub ważność <i>prima facie</i> budzi wątpliwości zarządu spółki (przy wpisywaniu na listę obecności) lub przewodniczącego walnego zgromadzenia.	Tak	
6.	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.	Nie	Zgromadzenie akcjonariuszy nie ma oddzielnego regulaminu czy zasad postępowania. Zasady odbywania walnych zgromadzeń są określone w cypryjskiej Ustawie o Spółkach (<i>Cyprus Companies Law Cap. 113</i>) oraz w Statucie Spółki. Nie ma instytucji wyboru członków Rady Dyrektorów oddzielnymi grupami.

7.	Osoba otwierająca walne zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru przewodniczącego, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.	Nie dotyczy	Zgromadzenie akcjonariuszy cypryjskiej spółki prowadzi Przewodniczący Rady Dyrektorów (ang. <i>Chairman of the Board of Directors</i>), a w razie jego nieobecności, członek Rady Dyrektorów.
8.	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 zgromadzenia.	Tak	
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. Nieobecność członka zarządu lub członka rady nadzorczej na walnym zgromadzeniu wymaga wyjaśnienia. Wyjaśnienie to powinno być przedstawione na walnym zgromadzeniu.	Nie dotyczy	W Spółce nie istnieje zarząd i rada nadzorcza. Prawo cypryjskie nie wymaga, aby wszyscy członkowie Rady Dyrektorów i członkowie kierownictwa uczestniczyli w zgromadzeniu akcjonariuszy, zatem formalnie nie ma konieczności wyjaśniania przyczyn nieobecności członka zarządu lub członka Rady Dyrektorów. Na ogół w zwyczajnym zgromadzeniu akcjonariuszy uczestniczy biegły rewident; uczestniczy on również w nadzwyczajnych zgromadzeniach, jeżeli przewiduje się rozpatrywanie na nich kwestii finansowych.
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.	Tak	Należy zastrzec, że zgodnie z prawem cypryjskim, w spółce istnieje tylko jedna Rada Dyrektorów.
11.	Udzielanie przez zarząd odpowiedzi na pytania walnego zgromadzenia powinno być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, że obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów prawa o publicznym obrocie papierami	Tak	

	wartościowymi, a udzielanie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów.		
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.	Tak	
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.	Nie dotyczy	W praktyce nie dochodzi do głosowania nad takimi sprawami na zgromadzeniach akcjonariuszy.
14.	Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały walnego zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów walnego zgromadzenia.	Tak	Nie dotyczy to jednak określonych spraw, które wymagają głosowania na Zwyczajnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy (takich jak: zatwierdzanie sprawozdań dyrektorów i raportu biegłego rewidenta oraz sprawozdań finansowych).
15.	Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość związłego uzasadnienia sprzeciwu.	Tak	Prawo cypryjskie nie zawiera stosownych przepisów, jednak Przewodniczący może zezwolić akcjonariuszowi na związłe uzasadnienie sprzeciwu, pod warunkiem, że akcjonariusz ograniczy się do uzasadnienia dlaczego głosował przeciwko danej uchwale. Nie istnieje procedura umożliwiająca akcjonariuszowi proponowanie alternatywnych uchwał.
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	Nie dotyczy	Prawo cypryjskie ani Statut Spółki nie przewidują procedur kwestionowania w trakcie zgromadzenia przez poszczególnych akcjonariuszy uchwał podjętych na zgromadzeniu akcjonariuszy. Brak w tym zakresie również uznanej praktyki. Akcjonariusze mogą składać

	stanowiącym przedmiot uchwały, miał możliwość jej zaskarżenia.		propozycje na zgromadzeniu akcjonariuszy, są uprawnieni do wybierania dyrektorów, a także mogą, wymaganą większością głosów, zmieniać skład Rady Dyrektorów na zwyczajnym zgromadzeniu akcjonariuszy. Akcjonariusz może uchwałę można zaskarżyć we właściwym sądzie, jeżeli narusza ona odpowiednie przepisy prawa, przepisy statutu, lub narusza interesy akcjonariuszy mniejszościowych lub została podjęta w trybie niezgodnym z procedurami określonymi przez prawo lub Statut.
17.	Na żądanie uczestnika walnego zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie.	Nie dotyczy	Patrz komentarz w punkcie 15 powyżej. Zazwyczaj, na zgromadzeniu akcjonariuszy nie sporządza się protokołu (tj. zapisu wypowiedzi).
DOBRE PRAKTYKI RAD NADZORCZYCH			
18.	Rada nadzorcza corocznie przedkłada walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki. Ocena ta powinna być udostępniona wszystkim akcjonariuszom w takim terminie, aby mogli się z nią zapoznać przed zwyczajnym walnym zgromadzeniem.	Nie	Spółka nie ma rady nadzorczej. Przed zwyczajnym zgromadzeniem akcjonariuszy, akcjonariuszom udostępniane są sprawozdania Dyrektorów oraz biegłego rewidenta, wraz ze sprawozdaniami finansowymi. Każdy akcjonariusz spółki otrzymuje egzemplarz każdego zestawu sprawozdań finansowych jakie będą przedłożone na zwyczajnym walnym zgromadzeniu Spółki wraz z egzemplarzem sprawozdania Dyrektorów i Biegłego Rewidenta nie później niż 21 dni przez datą zgromadzenia.
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	Tak	

	wyboru.		
20.	<p>a) Przynajmniej połowę członków rady nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni, z zastrzeżeniem pkt d). Niezależni członkowie rady nadzorczej powinni być wolni od powiązań ze spółką i akcjonariuszami lub pracownikami, które 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 większości niezależnych członków rady nadzorczej, nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach:</p> <ul style="list-style-type: none"> - świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez spółkę i jakiegokolwiek podmioty powiązane ze spółką na rzecz członków zarządu; - 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; - wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spółki. <p>d) W spółkach, gdzie jeden akcjonariusz posiada pakiet akcji dający ponad 50% ogólnej liczby głosów, rada nadzorcza powinna liczyć co najmniej dwóch niezależnych członków, w tym niezależnego przewodniczącego komitetu audytu, o ile taki komitet został ustanowiony.</p> <p><i>Zasada 20 może zostać przez spółkę wdrożona w terminie innym niż pozostałe zasady zawarte w niniejszym zbiorze, jednak nie później niż do dnia 30 czerwca 2005 r.</i></p>	Nie	<p>Spółka zawsze stara się, aby w Radzie Dyrektorów zasiadało kilku Dyrektorów Niewykonawczych. Ponieważ jednak, zgodnie z prawem cypryjskim, w spółce istnieje tylko jedna Rada - zarząd przedsiębiorstwem i prowadzenie spraw Spółki należą do obowiązków Dyrektorów i nie ma możliwości, aby przynajmniej połowę Dyrektorów stanowili Dyrektorzy Niewykonawczy, gdyż utrudniałoby to Spółce działanie.</p> <p>Komitetom Spółki ds. Audytu i ds. Wynagrodzeń przewodniczą Dyrektorzy Niewykonawczy.</p>

	<p><i>*Komitet Dobrych Praktyk rekomenduje zasady, które wynikają ze standardów europejskich, czyli kryteria niezależności zawarte w Commission Recommendation on strengthening the role of non – executive or supervisory directors</i></p> <p>http://europa.eu.int/comm/internal_market/company/independence/index_en.htm</p>		
21.	Członek rady nadzorczej powinien przede wszystkim mieć na względzie interes spółki.	Tak	
22.	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 działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem.	Nie	Zgodnie z prawem cypryjskim, w spółce istnieje tylko jedna Rada Dyrektorów. Tym niemniej, Dyrektorzy Wykonawczy informują Dyrektorów Niewykonawczych o istotnych sprawach dotyczących Spółki.
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.	Nie	W spółkach cypryjskich istnieje tylko jedna Rada Dyrektorów. Poszczególni członkowie Rady obowiązani są ujawnić Radzie wszelkie przypadki konfliktu interesów związane z wykonywaną funkcją lub niebezpieczeństwo wystąpienia takiego konfliktu.
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 upubliczniania.	Tak	
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.	Nie	Zgodnie z prawem cypryjskim, w spółkach istnieje tylko jedna Rada Dyrektorów.
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	Nie	W Spółce działa tylko jedna Rada Dyrektorów. Niemniej jednak, istotne transakcje zawierane przez Spółkę z jej Dyrektorami powinny być ujawniane wszystkim członkom

	zależnej, jak również o transakcjach z takimi spółkami, o ile są one istotne dla jego sytuacji materialnej.		Rady.
27.	<p>Wynagrodzenie członków rady nadzorczej powinno być ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad. Wynagrodzenie to powinno być godziwe, lecz nie powinno stanowić istotnej pozycji kosztów działalności spółki ani wpływać w poważny sposób na jej wynik finansowy. Powinno też pozostawać w rozsądnej relacji do wynagrodzenia członków zarządu. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków rady nadzorczej w rozbiciu dodatkowo na poszczególne jego składniki powinna być ujawniana w raporcie rocznym wraz z informacją o procedurach i zasadach jego ustalania.</p>	Tak	
28.	<p>Rada nadzorcza powinna działać zgodnie ze swym regulaminem, który powinien być publicznie dostępny. Regulamin powinien przewidywać powołanie co najmniej dwóch komitetów:</p> <ul style="list-style-type: none"> • audytu oraz • wynagrodzeń <p>W skład komitetu audytu powinno wchodzić co najmniej dwóch członków niezależnych oraz przynajmniej jeden posiadający kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów. Zadania komitetów powinien szczegółowo określać regulamin rady nadzorczej. Komitety rady powinny składać radzie nadzorczej roczne sprawozdania ze swojej działalności. Sprawozdania te spółka powinna udostępnić akcjonariuszom.</p>	Nie dotyczy	Choć Rada Dyrektorów w spółkach cypryjskich nie ma oddzielnego regulaminu ani zasad postępowania, w Spółce utworzono Komitet ds. Audytu oraz Komitet ds. Wynagrodzeń, którym przewodniczą Dyrektorzy Niewykonawczy.
29.	<p>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</p>	Nie	Nie ma zakazu zmieniania czy uzupełniania porządku obrad Rady Dyrektorów.

	jak również w przypadku uchwały, której przedmiotem jest ocena, czy istnieje konflikt interesów między członkiem rady nadzorczej a spółką.		
30.	Członek rady nadzorczej oddelegowany przez grupę akcjonariuszy do stałego pełnienia nadzoru powinien składać radzie nadzorczej szczegółowe sprawozdania z pełnionej funkcji.	Nie	Nie ma instytucji wyboru członków Rady Dyrektorów odrębnymi grupami; nie ma też przepisów mówiących o powoływaniu przez akcjonariuszy członków Rady Dyrektorów do sprawowania w Spółce nadzoru w określonym zakresie.
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.	Tak	
DOBRE PRAKTYKI ZARZĄDÓW			
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 systemu zarządzania spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodne z przepisami prawa i dobrą praktyką.	Nie dotyczy	Ze względu na różnice między polskim a cypryjskim systemem prawnym i ustawodawstwem dotyczącym spółek, trudno ustosunkować się do poszczególnych zasad określonych w niniejszym punkcie 32 Dobrych Praktyk. Przedstawione zasady zarządzania generalnie znajdują zastosowanie do cypryjskich spółek. Jednakże to Rada Dyrektorów określa strategię i główne cele działalności spółki. Zarządzanie przedsiębiorstwem i prowadzenie spraw Spółki spoczywa w rękach Dyrektorów działających jako rada. Decyzje Rady Dyrektorów podejmowane są większością głosów. W wypadku równej liczby głosów oddanych za i przeciw, przewodniczącemu Rady Dyrektorów przysługuje głos rozstrzygający. Rada Dyrektorów może przekazać dowolne spośród swych uprawnień poszczególnym Dyrektorom lub komitetom.
33.	Przy podejmowaniu decyzji w sprawach spółki członkowie zarządu	Tak	Z zastrzeżeniem komentarza powyżej.

	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.		
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.	Tak	
35.	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.	Tak	
36.	Członek zarządu powinien traktować posiadane akcje spółki oraz spółek wobec niej dominujących i zależnych jako inwestycję długoterminową.	Tak	Nie można jednak zapobiec sprzedaży akcji przez członka Rady Dyrektorów, jeżeli podejmie on taką decyzję.
37.	Członkowie zarządu powinni informować radę nadzorczą o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.	Nie	Spółki cypryjskie mają tylko jedną Radę Dyrektorów. Indywidualni członkowie Rady mają obowiązek zgłaszać Radzie każdy przypadek konfliktu interesów zaistniałego w związku z pełnioną przez nich funkcją lub ryzyko powstania takiego konfliktu.

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.	Tak	Wynagrodzenia członków kierownictwa Spółki są zatwierdzane przez Komitet Rady Dyrektorów ds. Wynagrodzeń, na wniosek Rady Dyrektorów. W Komitecie ds. Wynagrodzeń zasiada dwóch Dyrektorów Niewykonawczych oraz jeden Dyrektor Wykonawczy. Ustalenie przez Radę Dyrektorów wynagrodzenia bez zgody Komitetu ds. Wynagrodzeń wymaga uzasadnienia.
39.	Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków zarządu w rozbiciu dodatkowo na poszczególne jego składniki powinna być ujawniana w raporcie rocznym wraz z informacją o procedurach i zasadach jego ustalania. Jeżeli wysokość wynagrodzenia poszczególnych członków zarządu znacznie się od siebie różni, zaleca się opublikowanie stosownego wyjaśnienia.	Nie	Spółka ujawnia wynagrodzenie Rady Dyrektorów w swoim rocznym sprawozdaniu finansowym. Prawo cypryjskie nie wymaga ujawniania wynagrodzenia w rozbiciu na poszczególne pozycje.
40.	Zarząd powinien ustalić zasady i tryb pracy oraz podziału kompetencji w regulaminie, który powinien być jawny i ogólnie dostępny.	Nie	Zarządzanie przedsiębiorstwem oraz prowadzenie spraw Spółki należą do obowiązków Dyrektorów. Dyrektorzy mogą przekazywać uprawnienia komitetom, w skład których powołują - według własnego uznania - osoby spośród swojego grona. Każdy w ten sposób powołany komitet, wykonuje przekazane mu uprawnienia, przestrzegając przy tym regulaminu ustalonego przez Dyrektorów.
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.	Tak	
42.	W celu zapewnienia niezależności opinii, spółka powinna dokonywać zmiany biegłego rewidenta przynajmniej raz na pięć lat.	Tak	

	Przez zmianę biegłego rewidenta rozumie się również zmianę osoby dokonującej badania. Ponadto w dłuższym okresie spółka nie powinna korzystać z usług tego samego podmiotu dokonującego badania.		
43.	Wybór podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta powinien być dokonany przez radę nadzorczą po przedstawieniu rekomendacji komitetu audytu lub przez walne zgromadzenie po przedstawieniu rekomendacji rady nadzorczej zawierającej rekomendację komitetu audytu. Dokonanie przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie innego wyboru niż rekomendowany przez komitet audytu powinno zostać szczegółowo uzasadnione. Informacja na temat wyboru podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta wraz z uzasadnieniem powinna być zawarta w raporcie rocznym.	Nie	Zgodnie z prawem cypryjskim, nie ma wymogu wyboru biegłego rewidenta przez Dyrektorów Niewykonawczych na podstawie rekomendacji komitetu audytu lub przez Walne Zgromadzenie na podstawie rekomendacji Rady Dyrektorów, odzwierciedlającej zalecenia komitetu audytu. Rada Dyrektorów wybiera biegłego rewidenta wedle własnego uznania. Jednakże komitet audytu Spółki odpowiada za zapewnienie właściwego nadzoru, kontroli i sprawozdawczości w przedmiocie wyników finansowych Spółki. Komitet Audytu Spółki spotyka się z biegłym rewidentem i bada sprawozdania biegłego rewidenta dotyczące rachunkowości i systemu kontroli wewnętrznej. Komitet audytu spotyka się z biegłym rewidentem raz do roku.
44.	Rewidentem do spraw szczególnych nie może być podmiot pełniący obecnie lub w okresie którego dotyczy badanie funkcję biegłego rewidenta w spółce lub w podmiotach od niej zależnych.	Nie dotyczy	Zgodnie z prawem cypryjskim, zgromadzenie akcjonariuszy nie jest uprawnione do powoływania rewidenta do spraw szczególnych.
45.	Nabywanie własnych akcji przez spółkę powinno być dokonane w taki sposób, aby żadna grupa akcjonariuszy nie była uprzywilejowana.	Tak	
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.	Tak	
47.	Spółka powinna dysponować odpowiednimi procedurami i zasadami dotyczącymi kontaktów z mediami i prowadzenia polityki informacyjnej, zapewniającymi spójne i rzetelne informacje o spółce.	Tak	

	Spółka powinna, w zakresie zgodnym z przepisami prawa i uwzględniającym jej interesy, udostępnić przedstawicielom mediów informacje na temat swojej bieżącej działalności, sytuacji gospodarczej przedsiębiorstwa, jak również umożliwić im obecność na walnych zgromadzeniach.		
48.	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.	Tak	