

**Oświadczenie w zakresie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego  
zawartych w „Dobrych praktykach w spółkach publicznych 2005”  
Spółki EUROFAKTOR S.A.**

**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 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 interesom 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</b> <b>EUROFAKTOR 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>	Walne zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, w mieście siedziby Spółki, w Katowicach lub w Warszawie zgodnie z prawem spółki giełdowej.
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.	<b>Tak</b>	Spółka stosuje zasadę uzasadniania przez wnioskodawców spraw wnoszonych pod obrady Walnego Zgromadzenia. Projekty uchwał na walne zgromadzenie przedstawiane są akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią rady nadzorczej.  Zgodnie z praktyką przyjętą w Spółce wszystkie istotne materiały na walne zgromadzenie udostępniane są akcjonariuszom na ich wniosek 7 dni przed terminem jego zwołania.
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	<b>Tak</b>	Zarząd dokłada 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.

	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.	<b>Tak</b>	Spółka stosuje generalnie zasadę nieodwoływania lub zmiany już ogłoszonych terminów walnych zgromadzeń, chyba że zachodzą nadzwyczajne przeszkody lub szczególnie uzasadnione okoliczności.
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.	<b>Tak</b>	Do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymagane jest jedynie pełnomocnictwo udzielone w formie pisemnej pod rygorem nieważności przez osoby do tego uprawnione, zgodnie z obowiązującymi przepisami.
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	<b>Tak</b>	Walne Zgromadzenie Eurofaktor S.A. posiada regulamin, który został przyjęty na posiedzeniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 30.03.2005 r. Regulamin zawiera m.in. postanowienia dotyczące zasad prowadzenia obrad i podejmowania uchwał, przeprowadzania wyborów, w

	grupami. Regulamin nie powinien ulegać częstym zmianom; wskazane jest, aby zmiany wchodziły w życie począwszy od następnego walnego zgromadzenia.		tym wyboru rady nadzorczej, w drodze głosowania oddzielnymi grupami, jak również inne postanowienia przewidziane zasadami ładu korporacyjnego. Dokument ten jest dostępny na stronie internetowej Spółki.
7	Osoba otwierająca walne zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru przewodniczącego, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.	<b>Tak</b>	Zgodnie z praktyką przyjętą w Spółce osoba otwierająca walne zgromadzenie podejmuje wyłącznie kroki zmierzające do wyboru przewodniczącego walnego zgromadzenia i powstrzymuje się od jakichkolwiek rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych. Stosowny zapis znajduje się w Regulaminie Walnego Zgromadzenia.
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.	<b>Tak</b>	Zgodnie z praktyką przyjętą w Spółce przewodniczący kieruje przebiegiem Zgromadzenia zgodnie z przyjętym porządkiem obrad, przepisami prawa, Statutem i Regulaminem. Obowiązujący od 30.03.2005r. Regulamin Walnego Zgromadzenia określa zadania przewodniczącego walnego zgromadzenia, m.in. tj.: zapewnienie prawidłowego i sprawnego przebiegu obrad, przeciwdziałanie nadużywaniu uprawnień przez uczestników zgromadzenia i zapewnienie respektowania praw akcjonariuszy mniejszościowych. Przewodniczący nie może bez ważnych przyczyn składać rezygnacji ze swej funkcji ani opóźniać podpisania protokołu walnego 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. Nieobecność członka zarządu lub członka rady nadzorczej na walnym zgromadzeniu wymaga wyjaśnienia. Wyjaśnienie to	<b>Tak</b>	Zgodnie z praktyką przyjętą w Spółce członkowie rady nadzorczej i członkowie zarządu są obecni na walnym zgromadzeniu Spółki. W przypadku nieobecności członkowie tych organów zobowiązani są do przedstawienia walnemu zgromadzeniu wyjaśnienia. Stosowny zapis znajduje się w obowiązującym Regulaminie Walnego Zgromadzenia, jak również w Regulaminie Rady Nadzorczej i w Regulaminie Zarządu.

	powinno być przedstawione na walnym zgromadzeniu.		Do Regulaminu Walnego Zgromadzenia wprowadzono również zapis o obowiązku obecności biegłego rewidenta podczas obrad walnego zgromadzenia jeżeli przedmiotem tych obrad mają być sprawy finansowe Spółki. O tym obowiązku Zarząd informuje biegłego rewidenta 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.
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 wartościowymi, a udzielanie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów.	<b>Tak</b>	Udzielanie przez zarząd odpowiedzi na pytania walnego zgromadzenia odbywa się przy uwzględnieniu przepisów obowiązujących spółki publiczne.
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>	Przewodniczący może samodzielnie zarządzać przerwami porządkowymi w obradach inne niż przerwy zarządzane przez Zgromadzenie na podstawie art. 408 § 2 Kodeksu spółek handlowych, przy czym nie mogą mieć na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw. Przerwy porządkowe powinny być zarządzane przez Przewodniczącego w taki sposób, żeby obrady Zgromadzenia można było zakończyć w dniu ich rozpoczęcia.
13	Głosowania nad sprawami porządkowymi mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad	<b>Tak</b>	Zgodnie z praktyką przyjętą w Spółce głosowania nad sprawami porządkowymi dotyczą wyłącznie kwestii związanych z prowadzeniem obrad zgromadzenia.

	zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez akcjonariuszy ich praw.		Stosowny zapis znajduje się w obowiązującym Regulaminie Walnego Zgromadzenia.
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.	Nie	Zgodnie z praktyką przyjętą w Spółce podczas obrad powinny być rozpatrywane wszystkie sprawy będące w porządku obrad. Zgromadzenie może przyjąć proponowany porządek obrad bez zmian, zmienić kolejność obrad bądź usunąć z niego niektóre sprawy. 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 wszystkich obecnych Akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów Walnego zgromadzenia. Zapisy odpowiadające treści tej zasady został wprowadzone do Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki. Stosowny zapis nie został dotychczas wprowadzony do Statutu Spółki.
15	Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu.	Tak	Zgodnie z dotychczasową praktyką każdy ze zgłaszających sprzeciw wobec uchwały miał możliwość przedstawienia swoich argumentów i uzasadnienia sprzeciwu. Stosowny zapis znalazł się w Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki.
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.	Tak	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.
17	Na żądanie uczestnika walnego zgromadzenia przyjmuje	Tak	Pisemne oświadczenia uczestników walnego

	się do protokołu jego pisemne oświadczenie		zgromadzenia przyjmowane są na ich żądanie do protokołu z obrad. 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 udostępnianym wszystkim akcjonariuszom w takim terminie, aby mogli się z raportem zapoznać przed zwyczajnym walnym zgromadzeniem.	<b>Tak</b>	Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej Spółki Rada Nadzorcza Spółki corocznie będzie dokonywać zwięzłej, własnej oceny na temat sytuacji spółki, celem przedłożenia jej walnemu zgromadzeniu. Ocena ta będzie udostępniona wszystkim akcjonariuszom w takim terminie, aby mogli się zapoznać przed zwyczajnym walnym zgromadzeniem 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>	Zgodnie z dotychczasową praktyką Spółki członkowie Rady Nadzorczej wybierani przy uwzględnieniu takich kryteriów jak ich wykształcenie i posiadane umiejętności, doświadczenie życiowe i zawodowe, posiadana praktyka w biznesie i poziom moralny. W toku wyborów członków Rady Nadzorczej brana jest również pod uwagę okoliczność czy dany kandydat jest w stanie poświęcić wykonywaniu swojego mandatu wystarczającą ilość czasu. Zgłaszający kandydaturę przedstawia na walnym zgromadzeniu jej uzasadnienie i dokonuje jej oceny merytorycznej i formalnej.
20	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	<b>Nie</b>	Spółka posiada akcjonariusza, którego własnością bezpośrednio i pośrednio jest 37,45% akcji, z którymi związane jest prawo do ponad 50% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, i który jednocześnie jest Przewodniczącym Rady Nadzorczej Spółki. Dwoje członków Rady Nadzorczej jest desygnowanych przez tego akcjonariusza co w jego opinii umożliwia

<sup>1</sup> 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 [http://europa.eu.int/comm/internal\\_market/company/independence/index\\_en.htm](http://europa.eu.int/comm/internal_market/company/independence/index_en.htm)

<p>niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji;</p> <p>b) Szczegółowe kryteria niezależności powinien określać statut spółki<sup>1</sup>;</p> <p>c) Bez zgody większości niezależnych członków rady nadzorczej, nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez spółkę i jakiegokolwiek 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 powiązanym ze spółką, członkiem rady nadzorczej albo zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi;</li> <li>• wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spółki.</li> </ul> <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><sup>1</sup> 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.</p> <p>2 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  <a href="http://europa.eu.int/comm/internal_market/company/independence/index_en.htm">http://europa.eu.int/comm/internal_market/company/independence/index_en.htm</a></p>		<p>właściwą i efektywną realizację strategii Spółki i wystarczająco zabezpiecza interesy wszystkich grup akcjonariuszy oraz innych grup związanych z przedsiębiorstwem Spółki.</p> <p>Pozostali członkowie RN są niezależni od głównego akcjonariusza.</p> <p>Spółka opracowuje definicję niezależności i szczegółowe kryteria niezależności członka Rady Nadzorczej które zostaną zaproponowane jako zapis do Statutu Spółki.</p> <p>Spółka podejmie starania aby uregulować w Spółce zasady zawierania umów pomiędzy członkami Zarządu a Spółką lub podmiotami powiązanymi. Zasady te zostaną przedstawione walnemu zgromadzeniu.</p>
--	--	---



21	Członek rady nadzorczej powinien przede wszystkim mieć na względzie interes spółki.	Tak	<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> <p>Zgodnie z komentarzem Spółki do zasady 23 członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do informowania Spółki o zaistniałym konflikcie interesu i wstrzymania się od głosu w sprawie w której może do takiego konfliktu dojść.</p>
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.	Tak	<p>Na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej Zarząd zdaje relacje z wszelkich istotnych spraw dotyczących działalności Spółki. W sprawach nie cierpiących zwłoki członkowie Rady Nadzorczej informowani są przez Zarząd w trybie obiegowym.</p> <p>Stosowny zapis obligujący Zarząd do przekazywania regularnych i wyczerpujących informacji o istotnych sprawach Spółki znalazł się w Regulaminie Zarządu, który został zatwierdzony przez Radę Nadzorczą. Ponadto Statut Spółki wykazuje sprawy, które wymagają dla swojej ważności akceptacji 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.	Tak	<p>Zgodnie z dotychczasową praktyką Spółki członek Rady Nadzorczej jest zobowiązany do informowania o zaistniałym konflikcie interesów pozostałych członków i jest zobowiązany do wstrzymania się od głosu podczas głosowania w danej sprawie.</p> <p>Stosowny zapis znajduje się w Regulaminie Rady Nadzorczej.</p>
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	Tak	<p>Szczegółowe informacje na temat członków Rady Nadzorczej zostały zamieszczone w prospekcie emisyjnym Spółki i są dostępne publicznie. Zgodnie z regulaminem Rady Nadzorczej, niezwłocznie po objęciu funkcji Członka Rady Nadzorczej, nie później jednak niż w trakcie pierwszego posiedzenia, każdy z Członków Rady Nadzorczej zobowiązany jest złożyć na ręce</p>

	informacji od członków rady nadzorczej i ich upubliczniania.		Przewodniczącego Rady Nadzorczej oświadczenie na temat przestrzegania „zasad ładu korporacyjnego” Spółki, przestrzegania „Regulaminu zasad obiegu, dostępu i upowszechniania informacji poufnych”, a także kwestionariusz osobowy, zawierający dane na temat adresu zamieszkania, miejsca pracy oraz numerów telekomunikacyjnych. Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani niezwłocznie przekazywać Prezesowi Zarządu na piśmie informacje o osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach z określonym akcjonariuszem, a zwłaszcza z akcjonariuszem większościowym, Uzyskane w tym trybie informacje będą dostępne na stronie internetowej Spółki.
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.	Tak	Zgodnie z dotychczasową praktyką Spółki członkowie Zarządu są zapraszani na posiedzenia Rady Nadzorczej. Co najmniej raz w roku odbywa się posiedzenie Rady Nadzorczej w części lub w całości posiedzenia bez udziału członków Zarządu.
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.	Tak	Zgodnie z oświadczeniem, którego wzór określa Regulamin Rady Nadzorczej, każdy członek Rady Nadzorczej zobowiązuje się do informowania Zarząd o zbyciu lub nabyciu przez siebie akcji Spółki bądź też spółki wobec niej dominującej lub zależnej, jak również o transakcjach z takimi spółkami, o ile są one istotne dla jego sytuacji materialnej. Uzyskane w tym trybie informacje będą dostępne w siedzibie Spółki na wniosek zainteresowanego podmiotu.
27	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	Tak	Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej nie stanowi znaczącej pozycji w kosztach funkcjonowania Spółki. Wysokość wynagrodzenia jest dostosowana do wyników finansowych Spółki i weryfikowana przez Walne Zgromadzenie. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich a także indywidualna każdego z członków Rady Nadzorczej

	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.		została przekazana do publicznej wiadomości jak również została ujawniona w raporcie rocznym.
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"> <li>• audytu oraz</li> <li>• wynagrodzeń</li> </ul> <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>	Tak	<p>Spółka posiada Regulamin Rady Nadzorczej, który został dostosowany do obowiązków spółki publicznej i zasad ładu korporacyjnego Spółki i zatwierdzony przez NWZ Spółki w dniu 30.03.2005 r. Dokument ten dostępny jest na stronie internetowej Spółki.</p> <p>Do Regulaminu Rady Nadzorczej wprowadzono zapisy odnośnie powołania Komitetu Audytu i Komitetu Wynagradzania. Zgodnie z ww. regulaminem w skład ww. komitetów wchodzi przynajmniej jeden Członek Rady Nadzorczej posiadający kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów. Zadania komitetów określa szczegółowo Regulamin Rady Nadzorczej.</p>
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 jak również w przypadku uchwały, której przedmiotem jest ocena, czy istnieje konflikt interesów między członkiem rady nadzorczej a spółką.</p>	Tak	<p>Porządek posiedzenia Rady Nadzorczej jest ustalany na co najmniej 7 dni przed planowaną datą posiedzenia przez Przewodniczącą Rady Nadzorczej. Następnie porządek posiedzenia wraz z dodatkowymi materiałami jest przekazywany członkom Rady.</p> <p>Porządek posiedzenia może być zmieniony lub uzupełniony w przypadku gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej są obecni na posiedzeniu i wyrażają na to zgodę. W celu zastosowania się do niniejszej zasady, wprowadzono stosowne zapisy do Regulaminu Rady Nadzorczej.</p>

30	Członek rady nadzorczej oddelegowany przez grupę akcjonariuszy do stałego pełnienia nadzoru powinien składać radzie nadzorczej szczegółowe sprawozdania z pełnionej funkcji.	Tak	Stosowny zapis zgodnie z którym członkowie Rady Nadzorczej oddelegowani przez grupę akcjonariuszy do stałego pełnienia nadzoru zobowiązani są składać Radzie Nadzorczej szczegółowe, pisemne sprawozdania z pełnionej funkcji, znalazł się w Regulaminie Rady Nadzorczej.
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	Zgodnie z dotychczasową praktyką członkowie Rady Nadzorczej nie rezygnują z pełnienia tej funkcji w trakcie kadencji, jeżeli mogłoby to uniemożliwić działanie Rady Nadzorczej, Ponadto każdy członek Rady Nadzorczej, zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej, jest zobligowany do zapoznania się z zasadami ładu korporacyjnego i do stosowania ich w zakresie, który wynika z oświadczenia złożonego przez Spółkę zgodnie z § 29 ust. 2 Regulaminu Giełdy. Zarząd przedstawia do zaopiniowania Radzie Nadzorczej oświadczenie Zarządu w zakresie przestrzegania Zasad ładu korporacyjnego w Spółce w przypadku ich zmiany i przed terminem złożeniem oświadczenia zgodnie z Regulaminem Giełdy.
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 zgodnie z przepisami prawa i dobrą praktyką.	Tak	Zarząd opracowuje strategię Spółki. Strategia podlega akceptacji Rady Nadzorczej. Co najmniej raz w roku Rada Nadzorcza przeprowadza dyskusję na 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	Tak	Zarząd Spółki wnikliwie analizuje podejmowane działania i decyzje.

	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.		Członkowie Zarządu wypełniają swoje obowiązki ze starannością i z wykorzystaniem najlepszej posiadanej wiedzy oraz zasad 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	Tak	Podstawą określenia wartości transakcji z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes Spółki, jest cena rynkowa, a gdy taka cena nie jest znana, transakcje te zawierane są na warunkach ustalonych według kryteriów rynkowych.
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	Członkowie Zarządu podpisali oświadczenie o zapoznaniu się z treścią „Dobrych praktyk w spółkach publicznych 2005” oraz zobowiązali się do stosowania ich w zakresie, który wynika z oświadczenia złożonego przez Spółkę zgodnie z § 29 ust. 2 Regulaminu Giełdy.
36	Członek zarządu powinien traktować posiadane akcje spółki oraz spółek wobec niej dominujących i zależnych jako inwestycję długoterminową.	Tak	Członkowie Zarządu traktują posiadane akcje spółki oraz spółek wobec niej dominujących i zależnych jako inwestycję długoterminową.

37	Członkowie zarządu powinni informować radę nadzorczą o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.	Tak	Członkowie Zarządu są zobowiązani do 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.	Tak	<p>W spółce został wprowadzony program motywacyjny dla Członków Zarządu uzależniony od realizacji planów Spółki w zakresie zysku netto. W zakresie niniejszego planu członkowie Zarządu Spółki po spełnieniu warunków programu będą uprawnieni do objęcia w przyszłości akcji Spółki.</p> <p>Wynagrodzenie członków Zarządu składa się z części stałej oraz zmiennej w formie wprowadzonego w Spółce systemu premiowego, który jest zależny od wzrostu wartości akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w porównaniu do ceny emisyjnej.</p> <p>Wysokość wynagrodzenia jest corocznie weryfikowana przez Radę Nadzorczą.</p>
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	Tak	<p>Począwszy od raportu rocznego za 2004 r. wysokość wynagrodzenia Zarządu jest ujawniane indywidualnie. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu wraz ze stosownym komentarzem została ujawniona w prospekcie emisyjnym oraz jest ujawniana w raporcie rocznym.</p> <p>Różnice w wysokości wynagrodzenia poszczególnych członków nie są znaczne, a wynikają wyłącznie z pełnionej funkcji i związanego z nią zakresu obowiązków.</p>
40	Zarząd powinien ustalić zasady i tryb pracy oraz podziału kompetencji w regulaminie, który powinien być jawny i ogólnie dostępny.	Tak	<p>Zasady i tryb pracy oraz podziału kompetencji członków Zarządu został zawarty w Regulaminie Zarządu i Regulaminie Organizacyjnym Spółki. Obecnie obowiązujący Regulamin Zarządu jest dostępny na stronie internetowej Spółki.</p> <p>Regulamin ten został zaktualizowany i dostosowany do obowiązków ciążących na Spółce jako spółce giełdowej jak również do zasad ładu korporacyjnego i został zatwierdzony przez Radę Nadzorczą w dniu 21.02.2005 r.</p>

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	W Spółce biegły rewident wybierany jest przez Radę Nadzorczą. Osoba, świadcząca usługi biegłego rewidenta składa oświadczenie o spełnianiu ustawowych kryteriów bezstronności i niezależności przed przystąpieniem do badania oraz po jego zakończeniu.
42	W celu zapewnienia niezależności opinii, spółka powinna dokonywać zmiany biegłego rewidenta przynajmniej raz na pięć lat. 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.	Tak	Spółka zawiera umowę z podmiotem świadczącym usługi biegłego rewidenta na okres 1 roku. Spółka przyjęła zasadę zmiany osoby dokonującej badania co najmniej co pięć lat.
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.	Tak	Wyboru podmiotu mającego świadczyć usługi biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza Spółki, po uzyskaniu rekomendacji komitetu audytu.
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.	Tak	Spółka przestrzega zasady aby rewidentem do spraw szczególnych nie była osoba pełniąca obecnie lub w okresie którego dotyczy badanie funkcję biegłego w Spółce lub w podmiotach od niej zależnych.
45	Nabywanie własnych akcji przez spółkę powinno być dokonane w taki sposób, aby żadna grupa akcjonariuszy nie była uprzywilejowana.	Tak	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.	Tak	Statut Spółki, podstawowe regulacje wewnętrzne, informacje i dokumenty związane z walnymi zgromadzeniami, a także sprawozdania finansowe są 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, udostępniać przedstawicielom mediów informacje na temat swojej bieżącej działalności, sytuacji gospodarczej przedsiębiorstwa, jak również umożliwić im obecność na walnych zgromadzeniach.	Tak	W Spółce obowiązuje jednolita polityka informacyjnej. Zarząd Spółki dokłada starań aby przedstawicielom mediów były udostępniane rzetelne informacje na temat bieżącej działalności Spółki, sytuacji gospodarczej przedsiębiorstwa, z uwzględnieniem jednak okoliczności, iż obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów ustawy o ofercie publicznej. Spółka organizuje co najmniej dwa razy do roku konferencje prasowe. Zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia Spółka umożliwia przedstawicielom mediów 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	Spółka przestrzega przepisów dotyczących przestrzegania „Dobrych praktyk w spółkach publicznych 2005” obowiązujących na GPW i złożyła niniejsze oświadczenie.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę Eurofaktor S.A. :

1. Mirosław Nowicki      Wiceprezes Zarządu      .....

2. Janusz Zimoch      Członek Zarządu      .....