

**Raport Cersanit S.A.
w zakresie stosowania w Spółce w roku 2007
zasad ładu korporacyjnego ujętych w dokumencie
„Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005”**

Niniejszy Raport przygotowany został na podstawie § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy oraz na podstawie § 1 uchwały Nr 1013/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 11 grudnia 2007 r. w sprawie określenia zakresu i struktury raportu dotyczącego stosowania zasad ładu korporacyjnego przez spółki giełdowe oraz na podstawie § 2 ust. 2 Uchwały Nr 13/1171/2007 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 4 lipca 2007 r. w sprawie zmiany Regulaminu Giełdy.

CZĘŚĆ I

Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez emitenta stosowane, wraz ze wskazaniem jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady oraz w jaki sposób spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości.

W 2007 roku Spółka przestrzegała zasad zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki w Spółkach Publicznych 2005” za wyjątkiem poniżej wskazanych zasad:

Zasada nr 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.

Wyjaśnienie:

Zarząd zwraca uwagę na okoliczność, iż zapis tej zasady jest na tyle nieprecyzyjny, iż możliwe są głosowania uchwał zgromadzenia w takich sprawach z kategorii „porządkowych”, które wpływają na wykonywanie przez akcjonariuszy ich praw (np. należąca do kompetencji zgromadzenia kwestia wpisania lub usunięcia z listy obecności)

Zasada nr 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.

Wyjaśnienie:

Wyłączenie uprawnienia walnego zgromadzenia do usunięcia z porządku obrad sprawy umieszczonej w nim uprzednio na wniosek akcjonariusza stanowi istotne, nieuprawnione ograniczenie kompetencji walnego zgromadzenia, co jest szczególnie jaskrawe w sytuacji, gdy za usunięciem chciałby głosować także obecny na zgromadzeniu wnioskodawca.

Zasada nr 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.

Wyjaśnienie:

Przedmiotowa zasada zawiera tak duże nagromadzenie niejednoznacznych terminów ocennych („należyte wykształcenie”, „doświadczenie zawodowe”, „wysoki poziom moralny”), i jako znaczące ograniczenie suwerenności decyzji akcjonariuszy stwarza pole do niejasności interpretacyjnych i możliwych konfliktów.

Zasada nr 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 niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji;
- b) Szczegółowe kryteria niezależności powinien określać statut spółki;
- c) Bez zgody większości niezależnych członków rady nadzorczej, nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach:
- świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez spółkę i jakiekolwiek podmioty powiązane ze spółką na rzecz członków zarządu;
 - 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;
 - wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spółki.
- d) W spółkach, gdzie jeden akcjonariusz posiada pakiet akcji dający ponad 50% ogólnej liczby głosów, rada nadzorcza powinna liczyć co najmniej 2 niezależnych członków, w tym niezależnego przewodniczącego komitetu audytu, o ile komitet został ustanowiony.

Wyjaśnienie:

Kryterium „niezależności” nie służy prawidłowo określeniu pozycji i kryteriów, którymi powinien kierować się członek rady nadzorczej podejmując decyzje w wykonaniu swojego mandatu; można poddać w wątpliwość czy z chwila wyboru członek rady nie staje się w sposób trwały „zależny” od akcjonariuszy poprzez fakt, iż może być przez nich odwołany w każdym czasie; zdaniem Zarządu prawidłowym i wystarczającym na gruncie obowiązującego prawa jest kryterium celu i skutku jaki chce wywołać i wywołuje członek rady swoimi działaniami – takim kryterium jest działanie dla dobra Spółki (jej wszystkich akcjonariuszy) i odpowiedzialność za ewentualne działania na szkodę Spółki bądź akcjonariuszy.

Zasada nr 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.

Wyjaśnienie:

Zasada posługuje się niejasnymi kryteriami, a nadto jest zbędna w kontekście zasady wyłączenia się członka rady od udziału w decyzjach rady w sytuacji konfliktu interesów.

Zasada nr 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.

Wyjaśnienie:

Zasada w sposób niejasny uzależnia postępowanie członka rady od wpływu transakcji na jego „sytuację materialną”; zasada zbędna wobec obowiązujących, jednoznacznych przepisów dotyczących obowiązków informacyjnych spółek i ich osób zarządzających i nadzorujących.

Zasada nr 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 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.

Wyjaśnienie:

Zasada zbyt dalece i w sposób nieprecyzyjny („istotna pozycja kosztów”, „wpływać w poważny sposób na wynik finansowy”, „rozsądna relacja do wynagrodzenia członków zarządu”) ingeruje w swobodę akcjonariuszy co do ustalania zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej.

Zasada nr 28

Rada nadzorcza powinna działać zgodnie ze swym regulaminem, który powinien być publicznie dostępny. Regulamin powinien przewidywać powołanie co najmniej dwóch komitetów: audytu oraz wynagrodzeń.

W skład komitetu audytu powinno wchodzić co najmniej 2 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 swoim akcjonariuszom.

Wyjaśnienie:

Zasada odwołuje się do kwestionowanego przez Spółkę pojęcia „niezależnego członka Rady Nadzorczej”, a nadto ogranicza akcjonariuszy w swobodzie powoływania członków Rady Nadzorczej.

Zasada nr 29

Porządek obrad rady nadzorczej nie powinien być zmieniany lub uzupełniany w trakcie posiedzenia, którego dotyczy. Wymogu powyższego nie stosuje się, gdy obecni są wszyscy członkowie rady nadzorczej i wyrażają oni zgodę na zmianę lub uzupełnienie porządku obrad, a także gdy podjęcie określonych działań przez radę nadzorczą jest konieczne dla uchronienia spółki przed szkodą jak również w przypadku uchwały, której przedmiotem jest ocena, czy istnieje konflikt interesów między członkiem rady nadzorczej a spółką.

Wyjaśnienie:

Zasada ta we fragmencie: „..., 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.”, dopuszczając podjęcie uchwał w takich sprawach także w sytuacji, gdy którykolwiek z nieobecnych członków rady nie został powiadomiony o takiej zmianie porządku obrad, może być sprzeczna z treścią art. 388 §1 kodeksu spółek handlowych.

Zasada nr 36

Członek zarządu powinien traktować posiadane akcje spółki oraz spółek wobec niej dominujących i zależnych jako inwestycje długoterminowa.

Wyjaśnienie:

Obowiązujące przepisy powszechnie obowiązującego prawa w zakresie obowiązków informacyjnych członków zarządu w przypadku dokonywania obrotu akcjami kierowanej spółki są wystarczającą regulacją zapewniającą przejrzystość działań członka zarządu i pozwalają innym uczestnikom publicznego obrotu na kompletną ocenę działań członka zarządu.

Zasada nr 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.

Wyjaśnienie:

Zasada zbyt dalece i w sposób nieprecyzyjny („przejrzyste procedury i zasady”, „rozsądny stosunek do wyników ekonomicznych”, „poziom wynagrodzenia członków zarządu w podobnych spółkach na porównywalnym rynku”) ingeruje w swobodę akcjonariuszy co do ustalania zasad wynagradzania członków Zarządu.

Zasada nr 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.

Wyjaśnienie:

Kompletna i wystarczająca regulacje w zakresie zasad podawania do publicznej wiadomości informacji o wynagrodzeniach członków zarządów i rad nadzorczych zawierają przepisy o zasadach sporządzania sprawozdań finansowych.

Zasada nr 42

Celem zapewnienia należytej 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.

Wyjaśnienie:

Niezależność opinii biegłego rewidenta wynika z jego kompetencji i rzetelności, a nie ze zmian dokonywanych przynajmniej raz na 5 lat, które z kolei osłabiają znaczenie istotnego czynnika jakim jest poznanie specyfiki działalności spółki.

Zasada nr 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.

Wyjaśnienie:

Zasada w tej części, w której nakazuje umożliwienie przedstawicielom mediów obecności na walnych zgromadzeniach może działać przeciwko interesom spółki – bez konieczności wynikającej z zapewnienia przejrzystości działalności; obowiązujące przepisy prawa, nakładające obowiązki informacyjne na spółki publiczne, w wystarczająco znaczny sposób zapewniają jawność ich działalności.

CZĘŚĆ II

Opis sposobu działania walnego zgromadzenia, zasadnicze uprawnienia walnego zgromadzenia, prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania

Opis sposobu działania

Walne Zgromadzenia w Cersanit S.A. działa zgodnie z przepisami ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. 2000 Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.), Statutem Spółki oraz postanowieniami jawnego i dostępnego publicznie Regulaminu Walnego Zgromadzenia Cersanit S.A. Regulamin zawiera szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał.

Walne Zgromadzenie Cersanit S.A. obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jest zwoływane w przypadkach i w trybie określonym w przepisach kodeksu spółek handlowych z tym, że zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Zarząd zwołuje w terminie sześciu miesięcy od zakończenia roku obrotowego.

Jeżeli Zarząd nie zwoła zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w ww. terminie, uprawnienie do zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy przysługuje również Radzie Nadzorczej. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy lub też na pisemny wniosek Rady Nadzorczej lub na wniosek akcjonariuszy reprezentujących, co najmniej 10 % (dziesięć procent) kapitału zakładowego. Zgromadzenie winno zostać zwołane przez Zarząd w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku przez Radę Nadzorczą lub akcjonariuszy, na termin obrad określony we wniosku, lub w przypadku, jeżeli dotrzymanie tego terminu napotyka na istotne przeszkody – w najbliższym terminie umożliwiającym rozstrzygnięcie przez Walne Zgromadzenie spraw wnoszonych pod jego obrady. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez Radę Nadzorczą jeżeli zwołanie go uzna za wskazane, a Zarząd nie zwołał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia odpowiedniego żądania przez Radę Nadzorczą. Żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty, o których mowa powyżej powinno być uzasadnione. Żądanie takie powinno również zawierać projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie

Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie, które powinno być dokonane, co najmniej na 3 (trzy) tygodnie przed terminem Zgromadzenia.

Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie oraz inne istotne materiały, przedstawiane są akcjonariuszom (jeżeli wymaga tego Statut Spółki lub przepisy powszechnie obowiązujące, wraz z uzasadnieniem i opinią Rady Nadzorczej) przed Walnym Zgromadzeniem w czasie i miejscu umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonania ich oceny. Projekty uchwał ponadto przekazywane są w formie raportu bieżącego na co najmniej 8 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie. W przypadku, gdy organem zwołującym Walne Zgromadzenie jest Zarząd ustala on porządek obrad w porozumieniu z Radą Nadzorczą. Rada Nadzorcza i akcjonariusze reprezentujący, co najmniej 10 % (dziesięć procent) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie należy złożyć na piśmie do zarządu najpóźniej na miesiąc przed proponowanym terminem walnego zgromadzenia. W sprawach nie objętych porządkiem obrad Walne Zgromadzenie nie może powziąć prawnie skutecznej uchwały, chyba że na Zgromadzeniu reprezentowany jest cały kapitał zakładowy i nikt z obecnych akcjonariuszy nie zgłosił sprzeciwu, co do podjęcia uchwały. Mogą być jednakże uchwalone: wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz wnioski o charakterze porządkowym, chociażby nie były zamieszczone w porządku obrad.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jej Wiceprzewodniczący, Członek Zarządu lub inna osoba wskazana przez Przewodniczącą Rady Nadzorczej, a w przypadku ich

nieobecności, uczestniczący w Walnym Zgromadzeniu akcjonariusz, który reprezentuje największą część kapitału zakładowego spółki.

Nieobecność Członka Zarządu lub Członka Rady Nadzorczej na Walnym Zgromadzeniu wymaga wyjaśnienia o ile nieobecność ta nie wynika z obowiązku prowadzenia spraw Spółki.

Walne Zgromadzenie wybiera z pośród osób uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu Przewodniczącego Zgromadzenia, który kieruje jego obradami w sposób zapewniający sprawne i zgodne z prawem przeprowadzenie obrad, podjęcie uchwał przewidzianych porządkiem dziennym. Do podstawowych uprawnień i obowiązków Przewodniczącego należy: podpisanie listy obecności, poddawanie pod głosowanie porządku obrad podanego w ogłoszeniu, udzielanie głosu uczestnikom obrad, członkom organów spółki i zaproszonym osobom, zarządza głosowanie, informuje akcjonariuszy o jego zasadach i trybie podejmowania uchwał, ogłasza wyniki głosowań, umożliwia zgłaszającym sprzeciw wobec uchwał, przedstawienie swoich argumentów i zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu, podejmuje decyzje o charakterze porządkowym, zamyka Walne Zgromadzenie po wyczerpaniu porządku obrad.

W Walnym Zgromadzeniu ma prawo uczestniczyć każdy akcjonariusz, który spełni wymogi określone w art. 406 § 3 Kodeksu spółek handlowych. Walne Zgromadzenie tworzą akcjonariusze, którzy przybyli na zebranie i biorą udział w obradach.

Uchwały na Walnym Zgromadzeniu zapadają bezwzględną większością głosów chyba, że przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu wymagają innej większości dla skutecznego podjęcia poszczególnych uchwał. Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne.

Głosowanie tajne zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie, członków organów spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym należy zarządzić tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

Uchwały Walnego Zgromadzenia są protokołowane. Protokół Walnego Zgromadzenia sporządza notariusz w formie aktu notarialnego. Niedopełnienie tego obowiązku skutkuje bezwzględną nieważnością uchwał.

Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którym w porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na wniosek uprawnionych podmiotów, możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. Walne Zgromadzenie może być odwołane, bez zgody wnioskodawców jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody np. siła wyższa, lub jest oczywiście bezprzedmiotowe.

W pozostałych przypadkach odwołanie Walnego Zgromadzenia możliwe jest z ważnych powodów przez organ który je zwołał. Odwołanie Walnego Zgromadzenia następuje w tym samym trybie jak zwołanie, zapewniając przy tym jak najmniejsze ujemne skutki dla spółki i dla akcjonariuszy.

Zmiana terminu odbycia Walnego Zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie uległ zmianie.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odbywa się w siedzibie Spółki, albo w dowolnej innej miejscowości na terenie Rzeczypospolitej Polskiej – wskazanej w ogłoszeniu o Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Zasadnicze uprawnienia Walnego Zgromadzenia

Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają w szczególności:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy;
- 2) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w ubiegłym roku obrotowym;
- 3) powzięcie uchwały o podziale zysku lub sposobie pokrycia strat za ubiegły rok obrotowy;
- 4) udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w ubiegłym roku obrotowym.
- 5) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- 6) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- 7) nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, chyba że statut stanowi inaczej,
- 8) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 ksh,
- 9) nabycie własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 ksh oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 ksh,

10) zawarcie umowy, o której mowa w art. 7 ksh.

Większość kwalifikowana - 3/4 (trzy czwarte) głosów oddanych - wymagana jest do podjęcia uchwał w sprawach jak następuje:

- 1) zmiana statutu spółki, w tym emisja nowych akcji;
- 2) emisja obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji;
- 3) umorzenie akcji;
- 4) obniżenie kapitału zakładowego;
- 5) zbycie przedsiębiorstwa spółki albo jego zorganizowanej części;
- 6) połączenie spółki z inną spółką;
- 7) podział spółki;
- 8) przekształcenie spółki;
- 9) rozwiązanie spółki;
- 10) kontynuacja spółki mimo zaistnienia okoliczności uzasadniających jej rozwiązanie i likwidację;
- 11) oraz ewentualnie w innych sprawach przewidzianych w bezwzględnie obowiązujących przepisach prawa.

Większość 2/3 (dwie trzecie) głosów wymaga uchwała o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki. Uchwała taka musi zostać powzięta w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę o zmianie przedmiotu działalności Spółki bez konieczności wykupu akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę. Uchwała musi zostać powzięta większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w drodze uchwały określa dzień dywidendy. Dzień dywidendy nie może być wyznaczony później, niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwały o przeznaczeniu zysku do podziału pomiędzy akcjonariuszy.

W sprawach nieobjętych porządkiem obrad nie można powziąć uchwały, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały.

Prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania

Akcjonariusze mają prawo uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz głosować osobiście lub przez swoich pełnomocników. Warunkiem dopuszczenia do udziału w Walnym Zgromadzeniu jest złożenie imiennego świadectwa depozytowego najpóźniej na tydzień przed odbyciem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i nieodebranie go przed terminem zakończenia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Każdy akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem.

Pełnomocnikami nie mogą być członkowie Zarządu i pracownicy Spółki. Pełnomocnictwo winno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności przez osoby do tego uprawnione zgodnie z odpisem z właściwego rejestru (wystawionego nie wcześniej niż 3 miesiące przed terminem Walnego Zgromadzenia, którego oryginał został do pełnomocnictwa załączony) lub w przypadku osób fizycznych, zgodnie z przepisami Kodeksu cywilnego i załączone do protokołu Zgromadzenia. Domniemywa się, że dokument pisemny, potwierdzający prawo reprezentowania akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu jest zgodny z prawem i nie wymaga dodatkowych potwierdzeń chyba, że jego autentyczność lub ważność budzi uzasadnione wątpliwości Zarządu spółki (przy wpisywaniu na listę obecności) lub przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusze nie mogą ani osobiście ani przez pełnomocników, ani jako pełnomocnicy innych osób głosować przy powzięciu uchwał dotyczących ich odpowiedzialności wobec Spółki z jakiegokolwiek tytułu, przyznawania im wynagrodzenia oraz umów i sporów pomiędzy nimi, a Spółką.

Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji.

Akcjonariusz uczestniczący w Walnym Zgromadzeniu ma prawo stawiania wniosków i zgłaszania sprzeciwów, zadawania pytań członkom Rady Nadzorczej, Zarządu i biegłemu rewidentowi oraz

żądania udzielenia informacji w trybie art. 428 ksh, jak również do przedstawiania zwięzłego uzasadnienia swego stanowiska.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący nie więcej niż 5 % kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia sprawę podjęcia uchwały o przymusowym odkupie ich akcji przez nie więcej niż pięciu akcjonariuszy reprezentujących łącznie nie mniej niż 95 % kapitału zakładowego, z których każdy posiada nie mniej niż 5 % kapitału zakładowego (akcjonariusze większościowi)

Akcjonariusze mają prawo wystąpienia do Sądu przeciwko Spółce z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia. Uprawnionymi do wystąpienia z przedmiotowym powództwem jest akcjonariusz, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu, akcjonariusz bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu oraz akcjonariusz, który nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też podjęcia uchwały w sprawie nie objętej porządkiem obrad. Prawo wystąpienia przysługuje jednak tylko wtedy, gdy uchwała Walnego Zgromadzenia jest sprzeczna ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godzi w interes Spółki lub ma na celu pokrzywdzenie akcjonariusza.

Akcjonariuszom przysługuje prawo do wytoczenia przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego zgromadzenia sprzecznej z ustawą.

Podczas obrad walnego zgromadzenia zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Zarząd powinien odmówić udzielenia informacji w przypadku, gdy:

1) mogłoby to wyrządzić szkodę spółce albo spółce z nią powiązanej, albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa,

2) mogłoby narazić członka zarządu na poniesienie odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej lub administracyjnej.

W uzasadnionych przypadkach zarząd może udzielić informacji na piśmie nie później niż w terminie dwu tygodni od dnia zakończenia walnego zgromadzenia.

Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji dotyczących spółki poza walnym zgromadzeniem przy uwzględnieniu ograniczeń wynikających z przepisów § 2. Informacje takie wraz z podaniem daty ich przekazania i osoby, której udzielono informacji, powinny zostać ujawnione przez zarząd na piśmie w materiałach przedkładanych najbliższemu walnemu zgromadzeniu. Materiały mogą nie obejmować informacji podanych do wiadomości publicznej oraz udzielonych podczas walnego zgromadzenia. Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad walnego zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie zarządu do udzielenia informacji.

Udzielanie przez członków Zarządu lub Rady Nadzorczej odpowiedzi na pytania Walnego Zgromadzenia powinno być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, że obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz przepisów kodeksu spółek handlowych, a udzielanie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów.

Przy rozpatrywaniu każdego punktu porządku obrad akcjonariusz ma prawo do wystąpienia i repliki zgłaszając chęć zabrania głosu Przewodniczącemu Zgromadzenia.

Każdy akcjonariusz ma prawo wnoszenia propozycji zmian i uzupełnień do projektów uchwał, objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia - do czasu zamknięcia dyskusji nad punktem porządku obrad, obejmującym projekt uchwały, której ta propozycja dotyczy.

Akcjonariuszom obecnym na Walnym Zgromadzeniu, którego przedmiotem jest wybór członków Rady Nadzorczej, przysługuje prawo zgłaszania kandydatur na członków Rady Nadzorczej powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Zgłoszenia dokonuje się na ręce Przewodniczącego

Walnego Zgromadzenia w formie pisemnej wraz z pisemnym oświadczeniem danego kandydata o zgodzie na kandydowanie.

CZĘŚĆ III

Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki Cersanit S.A. oraz ich komitetów.

Skład osobowy Zarządu

W okresie od 1 stycznia 2007 do 31 grudnia 2007 roku Spółką kierował Zarząd, w składzie:

- Mirosław Jędrzejczyk – Prezes Zarządu
- Grzegorz Saniawa – Członek Zarządu
- Piotr Mrowiec – Członek Zarządu
- Paweł Oskard – Członek Zarządu od 01.06.2007 r.

W dniu 01 czerwca 2007 r. Rada Nadzorcza Cersanit S.A. powołała w skład Zarządu Spółki Pana Pawła Oskarda dotychczasowego Dyrektora Finansowego.

Zasady działania Zarządu

Zarząd Spółki działał na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych, postanowień Statutu Spółki, jawnego i dostępnego publicznie Regulaminu Zarządu zatwierdzonego uchwałą Rady Nadzorczej oraz zgodnie z zasadami Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych 2005.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych. Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, nie zastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami Statutu do kompetencji innych organów Spółki.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki Zarząd Spółki jest jedno - lub wieloosobowy, powoływany w liczbie ustalonej przez Radę Nadzorczą. Kadencja członków Zarządu jest kadencją wspólną i trwa trzy lata. Zarząd lub poszczególni jego członkowie mogą być odwołani przez Radę Nadzorczą przed upływem kadencji, w szczególności na umotywowany pisemny wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/3 część kapitału zakładowego lub w przypadku nie udzielenia Zarządowi absolutorium z wykonywania obowiązków za zakończony rok obrotowy przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, którego przedmiotem jest zatwierdzenie sprawozdania finansowego za ostatni rok kadencji Zarządu.

Prezes Zarządu ma prawo w imieniu Zarządu do wystąpienia do Rady Nadzorczej z wnioskiem o odwołanie członka Zarządu z jego składu w przypadku: nie uczestniczenia w pracy Zarządu bez uzasadnionych przyczyn a także nie wywiązywania się członka Zarządu z nałożonych nań obowiązków

Członek Zarządu może podać się do dymisji przed upływem kadencji, na którą został powołany.

W przypadku zgonu, dymisji lub odwołania członka Zarządu przed wygaśnięciem jego mandatu przeprowadza się niezwłocznie wybory uzupełniające. Mandat członka wybranego w wyborach uzupełniających wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu.

Zarząd odbywa posiedzenia na wniosek Prezesa, zawsze, kiedy jest to konieczne.

Pozostali członkowie Zarządu mogą wystąpić do Prezesa z wnioskiem o zwołanie posiedzenia Zarządu. Na żądanie członka Zarządu, Prezes jest obowiązany zwołać posiedzenia Zarządu w terminie 7 dni od dnia wpłynięcia wniosku.

Posiedzenie Zarządu zwołuje Prezes Zarządu wyznaczając jego dokładny termin (dzień i godzinę) i przesyłając pisemne zawiadomienie drogą listu poleconego, faksem lub w formie elektronicznej pozostałym członkom Zarządu lub w inny sposób-ustnie, telefonicznie, sms-em - zawiadamiając wszystkich członków Zarządu o planowanym posiedzeniu. Zawiadomienie powinno dotrzeć do członków Zarządu najpóźniej na 3 dni przed planowaną datą posiedzenia. Posiedzenia Zarządu mogą się odbywać także przy wykorzystaniu środków łączności i mogą mieć w szczególności formę telekonferencji lub wideokonferencji. W posiedzeniach Zarządu ma prawo wziąć udział Rada Nadzorcza lub poszczególni jej członkowie, jednakże bez prawa głosu.

Członkowie Zarządu podejmują decyzje dotyczące prowadzenia spraw Spółki w drodze uchwał. Do ważności uchwał Zarządu wymagane jest zawiadomienie o posiedzeniu wszystkich członków Zarządu oraz obecność co najmniej dwóch trzecich liczby wszystkich jego członków. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równej ilości głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu. W przypadku sprzeczności interesów spółki z interesami członka zarządu, jego współmałżonka, krewnych i powinowatych do drugiego stopnia oraz osób, z którymi jest powiązany osobiście, członek zarządu powinien wstrzymać się od udziału w rozstrzyganiu takich spraw i może żądać zaznaczenia tego w protokole. Uchwały Zarządu powinny być spisywane w formie protokołów. Do podstawowych obowiązków Zarządu należy w szczególności:

- 1) wykonywanie uchwał Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Walne zgromadzenie i Rada Nadzorcza nie mogą jednakże wydawać Zarządowi wiążących poleceń dotyczących prowadzenia spraw spółki.
- 2) zaciąganie zobowiązań w imieniu Spółki zgodnie z zasadami reprezentacji przewidzianymi w Statucie przy czym do zaciągnięcia zobowiązań w przypadkach określonych w statucie Spółki konieczna jest uprzednia zgoda Rady Nadzorczej,
- 3) Zarząd obowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej na zaciągnięcie zobowiązań i rozporządzeń prawami w zakresie spraw objętych bieżącą działalnością Spółki - jeżeli ich wartość przekracza 20% kapitałów własnych Spółki,
- 4) Zarząd obowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej na zaciągnięcie zobowiązań i rozporządzeń prawami w zakresie spraw wykraczających poza bieżącą działalność Spółki - jeżeli ich wartość przekracza 10% kapitałów własnych Spółki,
- 5) Zarząd obowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej na zawarcie umowy z subemitentem, o której mowa w art. 433 § 3 kodeksu spółek handlowych,
- 6) Zarząd obowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, użytkowaniu wieczystym,
- 7) zawieranie umów o pracę z pracownikami Spółki, ustalanie warunków tych umów, a także ocena pracy pracowników etatowych Spółki,
- 8) prowadzenie księgowości Spółki,
- 9) sporządzanie i przedstawianie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy sprawozdania finansowego, a także sprawozdania z działalności Spółki,
- 10) udzielanie i odwoływanie pełnomocnictw i prokury,
- 11) przedstawianie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy długoterminowych planów i programów działania Spółki,
- 12) przedstawianie do zatwierdzenia Radzie Nadzorczej finansowo – kosztowego planu działalności Spółki przed rozpoczęciem każdego kolejnego roku obrotowego,
- 13) przedstawienie do zatwierdzenia Radzie Nadzorczej inwestycyjnego planu działalności Spółki przed rozpoczęciem każdego roku obrotowego,
- 14) zwoływanie Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy.

Członek Zarządu nie może zajmować się działalnością konkurencyjną w stosunku do działalności prowadzonej przez Spółkę, a w szczególności uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik jawny lub członek władz. Zajmowanie się przez członka Zarządu interesami konkurencyjnymi jest możliwe po uzyskaniu na to zgody Rady Nadzorczej.

Skład osobowy Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia 2007 do 31 grudnia 2007 roku funkcję organu nadzorczego Spółki pełniła Rada Nadzorcza w składzie:

- Mariusz Waniółka – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Grzegorz Miroński – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Jarosław Cybulski – Członek Rady Nadzorczej
- Kamil Latos – Członek Rady Nadzorczej
- Krzysztof Zygulski – Członek Rady Nadzorczej od 17.04.2007 r.

- Artur Kłoczko – Przewodniczący Rady Nadzorczej do 08.01.2007 r.

W dniu 8 stycznia 2007 r. Artur Kłoczko przestał pełnić funkcję członka Rady Nadzorczej Cersanit S.A., z związku z wyborem jego osoby na Prezesa Zarządu Opoczno S.A.

W dniu 17 kwietnia 2007 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Pana Krzysztofa Zygulskiego w skład Rady Nadzorczej Cersanit S.A.

Zasady działania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza działa zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych, postanowieniami Statutu Spółki, uchwalonym przez nią jawnym i dostępnym publicznie Regulaminem Rady Nadzorczej, określającym jej organizację i sposób wykonywania czynności oraz Zasadami Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych 2005.

Rada Nadzorcza jest stałym organem nadzoru Spółki we wszystkich dziedzinach działalności Spółki. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały lub wydaje opinie w sprawach zastrzeżonych do jej kompetencji stosownie do postanowień Statutu Spółki oraz w trybie przewidzianym postanowieniami Statutu lub stosownymi przepisami prawa.

Rada Nadzorcza składa się z co najmniej 5 (pięciu) członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Przewodniczącego Rady oraz jego Zastępcę wybiera Rada Nadzorcza spośród swoich członków. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata, przy czym członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji, co nie wyłącza prawa do wcześniejszego odwołania każdego z członków Rady Nadzorczej.

Przewodniczący Rady ma prawo w imieniu Rady do wniesienia na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy wniosku o odwołanie członka Rady z jej składu w przypadku: nie uczestniczenia w pracy Rady bez uzasadnionych przyczyn oraz nie wywiązania się członka Rady z nałożonych nań obowiązków. Członek Rady Nadzorczej może podać się do dymisji przed upływem kadencji, na którą został wybrany.

W przypadku zgonu, dymisji lub odwołania członka Rady Nadzorczej przed wygaśnięciem jego mandatu przeprowadza się niezwłocznie wybory uzupełniające. Mandat członka wybranego w wyborach uzupełniających wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może jednak podjąć decyzję o nie uzupełnianiu składu Rady Nadzorczej, jeżeli jest on zgodny z przepisami kodeksu spółek handlowych i statutu.

Mandat członków Rady Nadzorczej wygasa w dniu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok ich urzędowania.

Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia raz na kwartał lub częściej, jeśli wymagać tego będzie interes Spółki.

Posiedzenia Rady Nadzorczej są zwoływane z inicjatywy Przewodniczącego Rady lub na wniosek Zarządu lub przynajmniej jednej trzeciej członków Rady. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane na wniosek Zarządu lub członków Rady Nadzorczej powinny odbyć się w terminie dwóch tygodni od daty otrzymania wniosku.

O posiedzeniach Rady Nadzorczej Przewodniczący Rady powiadamia pozostałych jej członków pisemnym (lub pocztą elektroniczną, faksem) zaproszeniem wysłanym w takim terminie, aby dotarło ono do wiadomości członka najpóźniej na trzy dni przed planowaną datą posiedzenia.

Członkowie Zarządu mogą uczestniczyć w posiedzeniach Rady na zaproszenie Przewodniczącego Rady, jednakże bez prawa głosu. Członkowie Rady podejmują decyzje związane z wykonywaniem prawa nadzoru nad działalnością Spółki, w zakresie określonym przepisami kodeksu spółek handlowych. Do ważności uchwał Rady wymagane jest zaproszenie na posiedzenia wszystkich członków Rady oraz obecność na posiedzeniu co najmniej 50% jej członków. Uchwały Rady zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równej ilości głosów rozstrzyga głos przewodniczącego Rady Nadzorczej. Uchwały Rady Nadzorczej powinny być spisywane w formie protokołów. Protokół sporządza jeden z członków Rady lub osoba przybrana do pomocy. Protokoły są przechowywane w biurze Zarządu Spółki.

Uchwały Rady mogą zapadać także poza formalnymi posiedzeniami Rady, w trybie obiegowym. W takim przypadku Przewodniczący Rady lub jego Zastępca powoduje doręczenie każdemu z członków Rady treść uchwały na piśmie. W szczególnie ważnych sprawach projekt uchwał powinien zawierać uzasadnienie. Opisany tu tryb obiegowy nie może mieć zastosowania przy podejmowaniu uchwał zamykających rok obrotowy Spółki. Dopuszczalne jest podejmowanie uchwał przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, z zastrzeżeniem art. 388 § 4 kodeksu spółek handlowych.

Do uprawnień i obowiązków Rady Nadzorczej należy w szczególności:

1. rozpatrywanie i opiniowanie sprawozdań, bilansów oraz rachunku zysków i strat
2. wybór biegłego rewidenta, z którym Zarząd podpisze stosowną umowę.
3. rozpatrywanie sprawozdań okresowych Zarządu z działalności Spółki i ich opiniowanie.
4. rozpatrywanie i opiniowanie wniosków Zarządu w sprawie podziału zysku lub pokrycia strat i tworzeniu rezerw finansowych.
5. podejmowanie wiążących dla Zarządu uchwał dotyczących zaciągania zobowiązań i dokonywania rozporządzeń prawami w zakresie spraw objętych bieżącą działalnością Spółki - opiewających jednorazowo na kwotę przekraczającą 20% kapitałów własnych Spółki,
6. podejmowanie wiążących dla Zarządu uchwał dotyczących zaciągania zobowiązań i dokonywania rozporządzeń prawami w zakresie spraw wykraczających poza bieżącą działalność Spółki - opiewających jednorazowo na kwotę przekraczającą 10% kapitałów własnych Spółki,
7. podejmowanie wiążących dla Zarządu uchwał dotyczących wyrażenia zgody na zawarcie umowy z subemitentem, o której mowa w art. 433 § 3 kodeksu spółek handlowych,
8. dokonywanie wiążących Zarząd Spółki interpretacji w zakresie ustalenia czy dana sprawa objęta jest bieżącą działalnością Spółki,
9. wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, użytkowaniu wieczystym;
10. sporządzanie wniosków na Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w przedmiocie udzielenia Zarządowi pokwitowania.
11. sporządzanie wniosków o podwyższeniu lub obniżeniu kapitału akcyjnego Spółki lub opiniowanie wniosków Zarządu w tym zakresie
12. rozpatrywanie i opiniowanie wniosków podlegających uchwale Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.
13. powoływanie i odwoływanie członków Zarządu.
14. ustalanie uposażenia, nagród i premii członkom Zarządu
15. zatwierdzanie Regulaminu Zarządu
16. zawieszanie w czynnościach członków Zarządu oraz delegowanie swoich członków do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu w warunkach określonych w art. 383 kodeksu spółek handlowych,
17. rozpatrywanie wniosków, skarg i zażaleń skierowanych do Rady w sprawach należących do kompetencji Rady.
18. opiniowanie wniosków Zarządu dotyczących tworzenia oddziałów Spółki, uczestnictwa w innych Spółkach, o przystąpieniu Spółki do zrzeszeń, stowarzyszeń oraz izb
19. powołanie spoza swojego grona rzeczoznawców lub ekspertów
20. składanie Walnemu zgromadzeniu Akcjonariuszy pisemnych sprawozdań z wyników przeprowadzonego nadzoru
21. zatwierdzanie finansowo – kosztowych planów działalności Spółki przygotowanych przez Zarząd na każdy rok obrotowy
22. zatwierdzanie inwestycyjnych planów działalności Spółki przygotowanych przez Zarząd na każdy rok obrotowy działalności Spółki.
23. występowanie z wnioskiem o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
24. zwoływanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie sześciu miesięcy od zakończenia roku obrotowego oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie dwóch tygodni od dnia, w którym Rada Nadzorcza zgłosiła odpowiednie żądanie.

W celu wykonywania czynności nadzoru Rada może przeglądać każdy dział czynności Spółki, żądać od Zarządu i pracowników Spółki sprawozdań i wyjaśnień, dokonywać rewizji majątku, sprawdzać księgi i dokumenty.

Członek Rady Nadzorczej nie może zajmować się działalnością konkurencyjną w stosunku do działalności prowadzonej przez Spółkę, a w szczególności uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik jawny lub członek władz. Zajmowanie się przez członka Rady Nadzorczej interesami konkurencyjnymi jest możliwe po uzyskaniu na to zgody Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Komitety Rady Nadzorczej

W 2007 r. nie działały w ramach Rady Nadzorczej Cersanit S.A. żadne komitety.

CZĘŚĆ IV

Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

Kontrola wewnętrzna i zarządzanie ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych realizowana jest w oparciu o wypracowane w Spółce procedury sporządzania, zatwierdzania i publikacji raportów okresowych. Raporty okresowe sporządzane są m.in. w oparciu o zasady zawarte w Rozporządzeniu z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Sprawozdania finansowe sporządzane są przez służby finansowo - księgowe pod kontrolą Członka Zarządu Dyrektora Finansowego.

W przypadku sprawozdań finansowych półrocznych oraz sprawozdań rocznych zatwierdzone przez Zarząd sprawozdania są weryfikowane przez niezależnego biegłego rewidenta, wybieranego przez Radę Nadzorczą. Rada dokonuje oceny audytowanych sprawozdań finansowych Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym. Wyniki oceny Rada zamieszcza w swoim sprawozdaniu rocznym.

Mirosław Jędrzejczyk
Prezes Zarządu

Piotr Mrowiec
Członek Zarządu

Grzegorz Saniawa
Członek Zarządu

Paweł Oskard
Członek Zarządu

Kielce, dnia 15 maja 2008 r.