



**RAPORT W SPRAWIE STOSOWANIA
ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO
W ARMATURA KRAKÓW SA
W ROKU 2009**

KRAKÓW, MARZEC 2010

Zgodnie z §91 ust. 5 pkt 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych, z uwzględnieniem § 29 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych SA w Warszawie oraz postanowień Uchwały nr 1013/2007 Zarządu GPW SA z dnia 11 grudnia 2007 r. w sprawie określenia zakresu i struktury raportu dotyczącego stosowania zasad ładu korporacyjnego przez spółki giełdowe, Zarząd Armatury Kraków SA przekazuje niniejszy raport.

Raport stanowi załącznik do Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 r., dołączanym do raportu rocznego Armatura Kraków SA za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 r.

Wstęp

W dniu 4 lipca 2007 r., uchwałą nr 12/1170/2007, Rada Nadzorcza Giełdy Papierów Wartościowych SA w Warszawie przyjęła zasady ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, które weszły w życie z dniem 1 stycznia 2008 r. i nadal obowiązują. Treść dokumentu dostępna jest na oficjalnej stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych SA w Warszawie o tej tematyce <http://www.corp-gov.gpw.pl> w zakładce Regulacje oraz na stronie internetowej Spółki <http://www.kfa.pl/inwestorzy> w dziale Dokumenty Korporacyjne.

Zarząd Armatura Kraków SA przyjął zasady ładu korporacyjnego zawarte w kodeksie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” do stosowania z dniem 1 stycznia 2008 r. Jednocześnie Zarząd Spółki przyjął, że zgodnie z § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy każdorazowo w przypadku, gdy zasada zawarta w Zbiorze nie jest stosowana w sposób trwały lub zostanie naruszona w sposób incydentalny, Spółka opublikuje raportem zawierającym informacje o tym, jaka zasada nie jest stosowana lub nie została zastosowana, jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania zasady oraz w jaki sposób emitent zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania zasad ładu korporacyjnego w przyszłości. W przypadku ustania stanu nieprzestrzegania danej zasady, Spółka niezwłocznie przekaże do publicznej wiadomości stosowny raport.

Każdy raport zawierający informacje w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego jest publikowany na stronie internetowej <http://www.kfa.pl/inwestorzy> w dziale Raporty Bieżące oraz przekazywany w trybie analogicznym do stosowanego w przypadku raportów bieżących.

Stosując się do rekomendacji zawartych w części I kodeksu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, Zarząd Armatura Kraków SA dopełnił wszelkich starań, aby prowadzona polityka informacyjna była przejrzysta i efektywna oraz w jak najszerszym stopniu zapewniała odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami. Podejmowane przez Zarząd działania mają na celu udostępnianie informacji niezbędnych do właściwej oceny sytuacji i perspektyw Spółki. W ramach realizowanej polityki informacyjnej, Zarząd Armatura Kraków SA wykorzystuje tradycyjne metody komunikowania, tj.: bezpośrednie spotkania Zarządu z inwestorami oraz działania prowadzone przez Dział Relacji Inwestorskich, który udziela informacji na indywidualne zapytania inwestorów oraz odpowiada na zapytania przesyłane drogą mailową na adres inwestor@kfa.pl. Ponadto Spółka stale aktualizuje informacje zamieszczane w serwisie relacji inwestorskich Armatura Kraków SA z zakresu wyników finansowych Spółki, działań podejmowanych przez Zarząd i innych istotnych zdarzeń wynikających z bieżącego jej funkcjonowania.

W odpowiedzi na rosnące oczekiwania inwestorów w zakresie wykorzystania nowoczesnej technologii w komunikacji ze Spółką, Zarząd Armatura Kraków SA wprowadza nowe narzędzia porozumiewania się, umożliwiając inwestorom udział w konferencjach prasowych, poświęconych między innymi ogłoszeniu prognoz i wyników finansowych oraz strategii rozwoju Grupy Armatura, za pośrednictwem transmisji on line i czatów internetowych. W 2009 roku obrady Walnych Zgromadzeń Spółki nie były transmitowane z wykorzystaniem sieci Internet, jednak Spółka rozważa taką możliwość w przyszłości, jak również publikację zarejestrowanego przebiegu posiedzeń walnych zgromadzeń na stronie internetowej.

Armatura Kraków SA dopełnia wszelkich starań, aby w podejmowane działania w żaden sposób nie ograniczały akcjonariuszom prawa do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. W roku 2009 nie miało miejsca odwołanie posiedzenia Walnego Zgromadzenia, ani zmiana pierwotnie ustalonego terminu.

Wynagrodzenia członków organów Spółki i spółek od niej zależnych są ustalane adekwatnie do zakresu zadań i odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji. Wysokość wynagrodzeń Członków Zarządu w znacznej mierze uzależniona jest od efektów działalności Spółki, w tym także od poziomu realizacji nakreślonych strategii i planów finansowych. Jednocześnie pozapłacowe formy wynagradzania kadry zarządzającej wynikają wprost ze stopnia realizacji przyjętych celów, odniesionych także do wzrostu

wartości rynkowej Spółki. Przyjęty system zapewnia więc racjonalny wymiar poziomu wynagrodzeń w odniesieniu do osiągniętych wyników ekonomicznych.

Członkowie RN Armatury Kraków SA posiadają należytą wiedzę i doświadczenie potrzebne w pełnieniu funkcji nadzorczych, a także kierują się w swoim postępowaniu interesem Spółki oraz niezależnością opinii i sądów. Ponadto, dwóch członków RN wybieranych przez pracowników zgodnie z art. 14 pkt. 1 Ustawy o komercjalizacji i prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych z dnia 30 sierpnia 1996 r. posiada szczegółową wiedzę na temat działalności Spółki oraz specyfiki zachodzących procesów, co pozwala na bardziej wnikliwą ocenę sytuacji podmiotu.

W 2009 roku Członkowie RN poświęcili niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków oraz skutecznie podejmowali działania, aby RN otrzymywała wyczerpujące informacje o istotnych sprawach dotyczących Spółki. Ponadto w celu zapewnienia dodatkowej kontroli nad prawidłowością i efektywnością wykonywania wewnętrznej kontroli finansowej w Spółce, powołany został Komitetu Audytu.

Spółka dopełniła wszelkich czynności formalno-prawnych, aby żaden z akcjonariuszy nie był uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji i umów zawieranych przez Spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi.

I. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były stosowane przez Armaturę Kraków SA w 2009 roku

Zgodnie z § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych SA w Warszawie, w ramach zasady „comply or explain”, Spółka przyjęła do stosowania mechanizm informowania o naruszeniu zasad ładu korporacyjnego kodeksu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” w drodze publikacji stosownej informacji na swojej stronie internetowej oraz w trybie analogicznym do stosowanego do przekazywania raportów bieżących.

Zasada nr 1 pkt 4) części II kodeksu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: (...)

4) *informację o terminie i miejscu walnego zgromadzenia, porządek obrad oraz projekty uchwał wraz z uzasadnieniami a także inne dostępne materiały związane z walnymi zgromadzeniami spółki, co najmniej na 14 dni przed wyznaczoną datą.*

Komentarz

Raportem bieżącym nr 27/2009 z dnia 2 kwietnia 2009 r. Spółka poinformowała o incydentalnym naruszeniu ww. zasady. Powodem nie wypełnienia tej zasady było wyznaczenie na dzień 8 kwietnia 2009 r. terminu publikacji raportu rocznego za 2008 rok, którego kluczowym elementem było sprawozdanie finansowe Armatura Kraków SA za 2008 rok, stanowiące część materiałów na walne zgromadzenie. W celu dochowania prawidłowej kolejności publikacji ww. dokumentów, Spółka nie mogła dopełnić warunku zamieszczenia na swojej stronie korporacyjnej projektów uchwał wraz z uzasadnieniami, a także innych dostępnych materiałów związanych z Walnym Zgromadzeniem Spółki, na co najmniej 14 dni przed wyznaczoną datą zgromadzenia. Spółka przekazała do publicznej wiadomości treść projektów uchwał oraz załączników do tych uchwał, będących przedmiotem obrad ZWZ, na 8 dni przed terminem ZWZ, tj. w dniu 8 kwietnia 2009 r. W pozostałym zakresie Spółka wypełniła zasadę nr 1 pkt. 4) w części II kodeksu.

Zasada nr 2 części II kodeksu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”

Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II pkt. 1. Zasada ta powinna być stosowana najpóźniej począwszy od dnia 1 stycznia 2009 r.

Komentarz

Raportem bieżącym nr 1/2009 z dnia 5 stycznia 2009 r. Armatura Kraków SA poinformowała o tymczasowym niestosowaniu powyższej zasady. W związku z powstaniem w 2009 r. Grupy Kapitałowej Armatura, Spółka prowadzi działania z zakresu dostosowania strony internetowej do potrzeb informacyjnych Grupy. Równorzędnie Armatura Kraków SA prowadzi prace nad przygotowaniem strony relacji inwestorskich w języku angielskim zgodnie z wytycznymi, o których mówi zasada nr 2 w części II.

Zasada nr 6 części III kodeksu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”

Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej

powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt b wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5% i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Komentarz

Na dzień 1 stycznia 2009 r. tylko jeden z członków Rady Nadzorczej spełniał kryteria niezależności zgodnie z zapisami Załącznika nr II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. wraz z pozostałymi wskazaniem zawartymi w treści ww. zasady. W dniu 26 czerwca 2009 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Armaturo Kraków SA powołało nowego członka Rady Nadzorczej. W raporcie bieżącym nr 59/2009 z dnia 27 lipca 2009 r. Spółka poinformowała, że zgodnie ze złożonym oświadczeniem, nowo powołany członek Rady Nadzorczej wypełnia kryteria niezależności wskazane w ww. Załączniku. Wraz jego powołaniem Armaturo Kraków SA wypełnia zasadę nr 6 części III kodeksu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”.

Zasada nr 7 części III kodeksu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”

W ramach rady nadzorczej powinien funkcjonować co najmniej komitet audytu. W skład komitetu powinien wchodzić co najmniej jeden członek niezależny od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką, posiadający kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów. W spółkach, w których rada nadzorcza składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków, zadania komitetu mogą być wykonywane przez radę nadzorczą.

Komentarz

W dniu 16 kwietnia 2009 r. Rada Nadzorcza powołała Komitet Audytu oraz przyjęła jego Regulamin. Regulamin określający zakres działania, kompetencje i tryb pracy Komitetu został sporządzony z uwzględnieniem zapisów Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...) wskazanym w zasadzie nr 8 części III kodeksu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”. Dokument jest dostępny na stronie internetowej Spółki w dziale Dla Inwestorów w zakładce Dokumenty Korporacyjne. Wszyscy członkowie Komitetu Audytu posiadają kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów. Ponadto w skład Komitetu wchodzi członek Rady Nadzorczej, spełniający kryteria niezależności.

II. Właściwości akcji Armaturo Kraków SA

Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

W rozumieniu art. 4 pkt 27 Ustawy o ofercie publicznej z dnia 4 września 2008 r. za pośrednie nabycie akcji przyjmuje się uzyskanie statusu podmiotu dominującego w spółce kapitałowej lub innej osobie prawnej posiadającej akcje spółki publicznej, lub w innej spółce kapitałowej lub osobie prawnej będącej wobec niej podmiotem dominującym oraz nabycie lub objęcie akcji spółki publicznej przez podmiot bezpośrednio lub pośrednio zależny.

Na dzień 31 grudnia 2009 r. kapitał zakładowy Armaturo Kraków SA wynosił 80.000.000,00 zł i dzielił się na 80.000.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda, dających łącznie prawo do 80.000.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Na koniec roku 2009 akcjonariuszem posiadającym pośrednio znaczny pakiet akcji Armatury Kraków SA, tj. 51.660.000 akcji jest PZU Życie SA. Pakiet, należący do PZU Życie SA, stanowi 64,58% kapitału zakładowego Armatury Kraków SA, które daje 51.660.000 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 64,58% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

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

W roku 2009 Spółka była emitentem wyłącznie akcji. Z posiadaniem akcji Spółki nie były związane żadne specjalne uprawnienia kontrolne.

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

W roku 2009 Statut Spółki nie przewidywał ograniczeń wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ani czasowych ograniczeń prawa głosu, jak również innych ograniczeń wykonywania prawa głosu, w tym nie uzależniał wykonywania prawa głosu przez zastawników lub użytkowników akcji od zgody organów Spółki.

Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

Zgodnie z § 1 pkt 6 Uchwały nr 13 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Armatury Kraków SA z dnia 16 kwietnia 2009 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii F oraz wyłączenia prawa poboru akcji Spółki serii F, opublikowanej w Monitorze Sądowym i Gospodarczym z dnia 18 marca 2009 r. nr 54 poz. 3157, akcje serii F nie mogły być zbyte przez upływem sześciu miesięcy, licząc od daty nabycia praw z tych akcji. W związku z okolicznością, że wszystkie akcje serii F objęte w warunkowo podwyższonym kapitale zakładowym wydane zostały w terminach 7, 8 i 15 września 2009 r., zobowiązanie akcjonariuszy do wstrzymania się od ich zbywania wygaśnie z upływem dnia 7, 8 i 15 marca 2010 r.

W pozostałym zakresie ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta nie występują.

III. Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Z dniem 3 sierpnia 2009 r. weszły w życie przepisy zmieniające Kodeks spółek handlowych, w dużej mierze w części poświęconej walnym zgromadzeniom oraz uprawnieniom akcjonariuszy. Przedmiotowe zmiany podyktowane były implementacją do prawa polskiego postanowień dyrektywy 2007/36/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 11 lipca 2007 r. w sprawie wykonywania niektórych praw akcjonariuszy spółek notowanych na rynku regulowanym.

Walne Zgromadzenia Armatura Kraków SA, które miały miejsce w 2009 roku, odbyły się przed dniem 3 sierpnia 2009 r. Wobec powyższego sposób działania walnego zgromadzenia, zasadnicze uprawnienia, prawa akcjonariuszy oraz sposób ich wykonywania określały przepisy Kodeksu spółek handlowych, obowiązujące do tego dnia oraz zapisy Statutu Spółki, zamieszczonego na stronie korporacyjnej Spółki.

Wobec powyższego Walne Zgromadzenia Spółki w 2009 roku odbyły się zgodnie z poniżej opisanymi zasadami.

Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie lub w siedzibie Spółki w Krakowie, najpóźniej do 30 czerwca każdego roku. Walne Zgromadzenie Armatura Kraków SA obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej, jak również na wniosek akcjonariuszy, przedstawiających co najmniej jedną dziesiątą część kapitału akcyjnego. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku. Rada Nadzorcza zwołuje Walne Zgromadzenie w przypadku, gdy Zarząd Spółki nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przepisany terminie, jak również, jeżeli pomimo złożenia wniosku przez Radę Nadzorczą, Zarząd Spółki nie zwoła Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od dnia złożenia wniosku.

Walne Zgromadzenie zwołuje się poprzez ogłoszenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, dokonane co najmniej na trzy tygodnie przed terminem Walnego Zgromadzenia. Ponadto, co najmniej 22 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia, Spółka przekazuje w formie raportu bieżącego, informację o dacie godzinie i miejscu walnego zgromadzenia wraz z jego szczegółowym porządkiem obrad oraz dacie i godzinie, do której należy składać imienne świadectwa depozytowe lub zaświadczenie o złożeniu akcji do depozytu, wraz ze wskazaniem miejsca, w którym należy je złożyć.

Spółka przekazuje w formie raportów bieżących również następujące informacje związane z działaniem Walnego Zgromadzenia:

- w przypadku zamierzonej albo dokonanej zmiany statutu - dotychczas obowiązujące jego postanowienia oraz treść proponowanych albo dokonanych zmian, a w przypadkach wskazanych w przepisach prawa treść tekstu jednolitego statutu,
- treść projektów uchwał oraz załączników do tych projektów, które mają być przedmiotem obrad walnego zgromadzenia, istotnych z punktu widzenia podejmowanych uchwał, które nie zostały uprzednio przekazane do publicznej wiadomości,
- ogłoszenie przerwy w obradach walnego zgromadzenia wraz z określeniem daty jego wznowienia,
- treść uchwał powziętych przez walne zgromadzenie oraz treść załączników do tych uchwał, wraz z informacją o odstąpieniu przez walne zgromadzenie od rozpatrzenia któregośkolwiek z punktów planowanego porządku obrad, oraz informacje o sprzeciwach zgłoszonych do protokołu podczas obrad walnego zgromadzenia, ze wskazaniem, których uchwał dotyczyły,
- wniesienie powództwa o uchylenie lub stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia oraz wydanie przez sąd wyroku w sprawie, jak również termin stwierdzenia nieważności lub uchylenia uchwały bądź oddalenia powództwa,
- wszystkie decyzje dotyczące deklaracji wypłat lub wstrzymania wypłat zaliczki na poczet przewidywanych dywidend oraz wypłat lub wstrzymania wypłat dywidend lub odsetek od papierów wartościowych,
- udzielone akcjonariuszowi, na podstawie art. 429 § 1 Kodeksu spółek handlowych, informacje wynikające z zobowiązania przez sąd rejestrowy zarządu emitenta do udzielenia akcjonariuszowi, który zgłosił sprzeciw do protokołu w sprawie odmowy ujawnienia żądanej na walnym zgromadzeniu informacji oraz informacje, do których ogłoszenia emitent został zobowiązany, na podstawie art. 429 § 2 Kodeksu spółek handlowych, przez sąd rejestrowy, a które zostały udzielone innemu akcjonariuszowi poza walnym zgromadzeniem.

Treść raportów bieżących jest dostępna na stronie internetowej Spółki.

W Walnych Zgromadzeniach Armatura Kraków SA w 2009 roku mieli prawo brać udział:

- Uprawnieni z akcji imiennych, jeżeli zostali wpisani do księgi akcyjnej co najmniej na tydzień przed odbyciem walnego zgromadzenia - w myśl art. 406 § 1 k.s.h.;
- Akcjonariusze będący posiadaczami akcji na okaziciela, jeżeli złożyli w siedzibie Spółki dokumenty akcji, najpóźniej na tydzień przed terminem walnego zgromadzenia - w myśl art. 406 § 2 k.s.h.;
- Akcjonariusze będący posiadaczami akcji zdematerializowanych, jeżeli złożyli w siedzibie Spółki, najpóźniej na tydzień przed terminem walnego zgromadzenia, świadectwo wystawione celem potwierdzenia ich uprawnień jako posiadaczy akcji zdematerializowanych do uczestnictwa w tym zgromadzeniu - w myśl art. 9 ust.3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U.2005.183.1538).

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, z zastrzeżeniem art. 404 k.s.h. Akcjonariusze, reprezentujący co najmniej 1/10 część kapitału akcyjnego, mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw na porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Jeżeli żądanie, o którym mowa w ust. 2, zostanie złożone po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, wówczas zostanie potraktowane jako wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji.

Zgodnie z §19 Statutu obowiązującym w 2009 roku uprawnienie Walnego Zgromadzenia w przedmiocie wyrażania zgody na nabycie, zbycie, zamianę, obciążenie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, o której mowa w art. 393 pkt 4 k.s.h., zostało przeniesione do kompetencji Rady Nadzorczej. W pozostałym zakresie Walnemu Zgromadzeniu przysługują uprawnienia określone w przepisach Kodeksu spółek handlowych.

W roku 2009 odbyło się jedno Zwyczajne Walne Zgromadzenie Armatura Kraków SA i jedno Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Armatura Kraków SA.

Do najważniejszych uprawnień akcjonariuszy Armatura Kraków SA należą: prawo poboru akcji, prawo do dywidendy, prawo do ekwiwalentu przypadku umorzenia akcji, prawo udziału w walnym zgromadzeniu, prawo głosu na walnym zgromadzeniu (osobiście lub przez pełnomocników), prawo przeglądania listy akcjonariuszy oraz żądania wydania odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad, prawo żądania na walnym zgromadzeniu informacji dotyczących spółki niezbędnych dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad, udostępnienia księgi protokołów i wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał, a także prawo zaskarżenia uchwał. Uprawnienia akcjonariuszy, sposób ich wykonywania, a także ograniczenia określają szczegółowo przepisy Kodeksu spółek handlowych, ustawy o ofercie publicznej, a także postanowienia Statutu Spółki, przy czym Statut:

- ogranicza uprawnienie akcjonariusza do zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela poprzez konieczność uzyskania zgody Zarządu Spółki (§ 8 Statutu);
- wyłącza uprawnienie akcjonariusza żądania odkupu akcji (przymusowy wykup) w przypadku podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki, jeżeli uchwała ta zostanie podjęta z zachowaniem wymogów art. 417 § 4 k.s.h., tj. większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego (§ 26 Statutu).

W roku 2009 Spółka stosowała zasady ładu korporacyjnego, zawarte w kodeksie „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”. W roku 2009 akcjonariusze przestrzegali wszystkich zasad z zakresu części IV kodeksu - „Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy”.

IV. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów

oraz

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

Skład osobowy i zasady działania organu zarządzającego

Organem zarządzającym Armatura Kraków SA jest Zarząd. W okresie od 1 stycznia do 16 kwietnia 2009 roku Zarząd pracował w składzie:

| | |
|------------------|-----------------|
| Konrad Hernik | Prezes Zarządu |
| Piotr Witkowski | Członek Zarządu |
| Krzysztof Sikora | Członek Zarządu |

W dniu 16 kwietnia 2009 roku, tj. w dniu odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2008, wygasły mandaty Członków Zarządu Armatury Kraków SA IV kadencji, tj. Pana Konrada Hernika, Pana Piotra Witkowskiego i Pana Krzysztofa Sikory. W związku z powyższym, Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 16 kwietnia 2009 r., które odbyło się po zakończeniu obrad ZWZ, podjęła uchwały w sprawie powołania do składu Zarządu na nową, wspólną, trzyletnią kadencję:

- Pana Konrada Hernika, powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu (dotychczas pełniącego funkcję Prezesa Zarządu),
- Pana Piotra Witkowskiego, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu (dotychczas pełniącego funkcję Członka Zarządu),
- Panią Jadwigę Sikorę, powierzając jej funkcję Członka Zarządu. Pani Jadwiga Sikora została wybrana przez pracowników Spółki zgodnie z art. 16 pkt 1 Ustawy o komercjalizacji i prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych z dnia 30 sierpnia 1996 r. oraz § 11 ust. 3 Statutu Armatura Kraków SA.

W związku z powyższym w okresie od 16 kwietnia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku Zarząd pracował w składzie:

| | |
|-----------------|--------------------|
| Konrad Hernik | Prezes Zarządu |
| Piotr Witkowski | Wiceprezes Zarządu |
| Jadwiga Sikora | Członek Zarządu |

Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających

Zarząd w składzie od 2 do 5 członków powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. W związku z ustawą z dnia 30 sierpnia 1996 r. o komercjalizacji i prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych, której przepisom podlega Armatura Kraków SA jako spółka powstała w wyniku komercjalizacji przedsiębiorstw oraz zgodnie ze Statutem Spółki, jeżeli Spółka zatrudnia średniorocznie powyżej 500 pracowników, jeden członek Zarządu wybierany jest przez pracowników. Wynik wyborów jest wiążący dla organu powołującego Zarząd. Niedokonanie wyboru przedstawiciela pracowników Spółki do składu Zarządu nie stanowi przeszkody do podejmowania ważnych uchwał przez Zarząd.

Kadencja członków Zarządu jest wspólna i wynosi trzy lata. Członkowie Zarządu mogą być odwołani w każdym czasie. Mandaty członków Zarządu, w tym powołanych w trakcie kadencji, wygasają najpóźniej z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji. Członkowie Zarządu mogą być ponownie powołani w skład Zarządu następnej kadencji.

Zasady działania organu zarządzającego. Opis uprawnień osób zarządzających w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Zarząd kieruje działalnością Spółki i ją reprezentuje. Wszelkie sprawy nie zastrzeżone na podstawie właściwych przepisów prawa lub Statutu Spółki do kompetencji innych organów Spółki, należą do zakresu działania Zarządu.

Każdy Członek Zarządu ma prawo i obowiązek prowadzenia spraw Spółki i może bez uprzedniej uchwały Zarządu prowadzić sprawy nieprzekraczające zakresu zwykłego zarządu, z zachowaniem postanowień przepisów prawa, Statutu Spółki, uchwał i regulaminów. Uchwał Zarządu wymagają sprawy przekraczające zakres zwykłego zarządu. W przypadku gdy Zarząd jest dwuosobowy lub trzyosobowy uchwała Zarządu może zostać podjęta w przypadku obecności co najmniej dwóch członków Zarządu. Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Uchwały są protokołowane.

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważnieni są: dwaj członkowie Zarządu działający łącznie lub jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

W umowach pomiędzy Spółką a członkami Zarządu, jak również w sporach między Spółką a członkami Zarządu, Spółkę reprezentuje RN albo pełnomocnik powołany Uchwałą Walnego Zgromadzenia. W razie sprzeczności interesów Spółki z osobistymi interesami członka Zarządu, jego małżonka, krewnych i powinowatych do drugiego stopnia, członek Zarządu, którego to dotyczy, powinien wstrzymać się od udziału w rozstrzyganiu takich spraw i żądać zaznaczenia tego w protokole. Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Spółki zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej. Zezwolenia udziela RN.

Uprawnienie do podjęcia decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego (emisji akcji) jest zastrzeżone dla Walnego Zgromadzenia. Statut Spółki w 2009 r. nie przewidywał upoważnienia Zarządu do podjęcia decyzji o podwyższaniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.

Zarząd ma prawo podjęcia decyzji o wykupie przez Armaturo Kraków SA akcji innej spółki w trybie art. 82 ustawy o ofercie publicznej oraz art. 418 Kodeksu spółek handlowych (przymusowy wykup), w przypadku spełnienia się przesłanek i na zasadach określonych w przepisach prawa.

Zarząd ma prawo podjęcia decyzji o nabyciu przez Armaturo Kraków SA akcji własnych w trybie art. 362 § 1 pkt 1-7 i pkt 9 Kodeksu spółek handlowych, w przypadku spełnienia się przesłanek i na zasadach określonych w przepisach prawa. Walne Zgromadzenie nie udzieliło Zarządowi w 2009 r. upoważnienia do nabycia akcji własnych Spółki w trybie art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych.

Zgodnie ze Statutem Spółki, w przypadkach, o których mowa powyżej, jeżeli nabycie składników majątku lub zaciągnięcie zobowiązań przewyższa równowartość w złotych polskich kwoty 1 mln EURO według średniego kursu EURO w Narodowym Banku Polskim z dnia poprzedzającego dzień dokonania transakcji, transakcja taka wymaga zgody Rady Nadzorczej.

W pozostałym zakresie uprawnienia Zarządu oraz zasady działania Zarządu regulują Kodeks spółek handlowych oraz inne przepisy prawa, jak również Statut Spółki i Regulamin Zarządu uchwalony przez Radę Nadzorczą.

Statut Spółki oraz Regulamin Zarządu zostały opublikowane na stronie internetowej Spółki: http://www.kfa.pl/inwestorzy/dokumenty_korporacyjne/

W roku 2009 Spółka stosowała zasady ładu korporacyjnego, zawarte w kodeksie „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”. Zarząd przestrzegał wszystkich zasad z zakresu części II kodeksu - „Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych” z wyjątkiem incydentalnego niewypełnienia zasady nr 1 pkt 4).

Skład osobowy organu nadzorczego oraz ich komitetów.

Organem nadzorczym Armaturo Kraków SA jest Rada Nadzorcza.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

| | |
|-------------------------------|--|
| Piotr Kuszewski | Przewodniczący Rady nadzorczej |
| Jolanta Kulmińska-Jaroszyńska | Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| Marta Rudek | Sekretarz Rady Nadzorczej - reprezentujący pracowników |
| Danuta Kępa | Członek Rady Nadzorczej (od dnia 26.06.2009 r.) |

Tomasz Słodkowski
Andrzej Strugański
Jarosław Wikaliński

Członek Rady Nadzorczej (do dnia 31.03.2009 r.)
Członek Rady Nadzorczej - reprezentujący pracowników
Członek Rady Nadzorczej

W dniu 16 kwietnia 2009 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie o złożeniu przez Pana Tomasza Słodkowskiego z przyczyn osobistych rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej Armatura Kraków SA datowane z dniem 31 marca 2009 roku (Raport bieżący nr 29/2009 z dnia 16.04.2009 r.).

W dniu 26 czerwca 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej V kadencji Panią Danutę Kępe (Raport bieżący nr 53/2009 z dnia 26.06.2009 r.).

Zasady działania organu nadzorczego

Rada Nadzorcza Armatura Kraków SA działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu. Statut i Regulamin opublikowane są na stronie internetowej Emitenta: http://www.kfa.pl/inwestorzy/dokumenty_korporacyjne/

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Członkowie RN wykonują prawa i obowiązki osobiście. W celu wykonania uprawnień, RN może przeglądać każdy dział czynności Spółki, żądać od Zarządu i pracowników Spółki sprawozdań i wyjaśnień, dokonywać rewizji majątku, sprawdzać księgi i dokumenty.

Do uprawnień Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- 1) uchwalanie Regulaminu Zarządu Spółki,
- 2) uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej,
- 3) opiniowanie wszelkich spraw przedkładanych przez Zarząd Walnemu Zgromadzeniu,
- 4) zatwierdzanie opracowywanych przez Zarząd rocznych i wieloletnich planów Spółki,
- 5) ustalanie zasad wynagradzania dla członków Zarządu, z wyjątkiem gdy zostały one określone w obowiązującej umowie o sprawowanie zarządu w Spółce,
- 6) powołanie i odwołanie, w głosowaniu tajnym, członków Zarządu lub całego Zarządu, z wyjątkiem gdy powołanie takie nastąpiło w związku z zawarciem przez Radę Nadzorczą umowy o sprawowanie zarządu w Spółce z osobą fizyczną, która wygrała konkurs na jego sprawowanie
- 7) zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów w głosowaniu tajnym, członka Zarządu lub całego Zarządu,
- 8) delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności,
- 9) przeprowadzenie konkursu celem wyłonienia osoby, z którą zostanie zawarta umowa o sprawowanie zarządu w Spółce,
- 10) zawieranie, za zgodą Walnego Zgromadzenia, umowy o sprawowanie zarządu w Spółce,
- 11) udzielanie zezwolenia na tworzenie oddziałów za granicą,
- 12) udzielanie zezwolenia członkom Zarządu na zajmowanie stanowisk we władzach spółek, w których Spółka posiada udziały lub akcje oraz pobieranie z tego tytułu wynagrodzenia,
- 13) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego,
- 14) badanie sprawozdania finansowego, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- 15) badanie sprawozdania z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia strat,
- 16) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt. 14 i pkt. 15,
- 17) wyrażanie zgody na zawiązanie przez Spółkę innej Spółki i objęcie albo nabycie akcji lub udziałów w innych spółkach z wyjątkiem gdy objęcie akcji i udziałów tych spółek następuje za wierzytelności Spółki, w ramach postępowań układowych lub ugodowych,
- 18) akceptowanie reprezentantów Spółki oraz udzielanie im wytycznych co do wykonywania prawa głosu na walnych zgromadzeniach i zgromadzeniach wspólników spółek, w których Spółka posiada co najmniej 20% akcji lub udziałów,
- 19) wyrażenie zgody na zbycie przez Spółkę nabytych lub objętych akcji lub udziałów Spółki w innych spółkach z określeniem warunków i trybu zbycia akcji lub udziałów,
- 20) wyrażanie zgody na nabycie, zbycie, zamianę, obciążenie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,
- 21) wyrażanie zgody na zbycie, nabycie lub obciążenie składników majątku Spółki lub zaciągnięcie zobowiązań w szczególności pożyczki lub kredytu, których wartość przewyższa 5.000.000 zł.

Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż 5 członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie, które określa również ich liczbę. Kadencja członków Rady Nadzorczej jest wspólna i wynosi 3 lata. W związku z okolicznością, że Armatura Kraków SA powstała w wyniku komercjalizacji przedsiębiorstwa państwowego, jeżeli Spółka zatrudnia ponad 500 pracowników, pracownicy Spółki zachowują prawo do wyboru do Rady Nadzorczej członków Rady reprezentujących pracowników, w wyborach bezpośrednich i powszechnych, przeprowadzonych w głosowaniu tajnym, z zachowaniem zasad określonych w Ustawie z dnia 30 sierpnia 1996 r. o komercjalizacji i prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych.

Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona w głosowaniu tajnym członków pełniących funkcje Przewodniczącego Rady Nadzorczej, jego Zastępcę i Sekretarza Rady.

Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na dwa miesiące. Posiedzenia RN zwołuje i przewodniczy na nich Przewodniczący Rady, wybierany spośród członków organu w głosowaniu tajnym a w przypadku niemożności zwołania posiedzenia przez Przewodniczącego, jego Zastępcę lub osoba upoważniona przez Przewodniczącego. Przewodniczący RN poprzedniej kadencji zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady oraz przewodniczy na nim do chwili wyboru Przewodniczącego Rady. Jeżeli w ciągu 14 dni od powiadomienia przez Zarząd Spółki Przewodniczącego Rady poprzedniej kadencji o powołaniu przez Walne Zgromadzenie członków Rady Nadzorczej następnej kadencji, nie zwoła on pierwszego posiedzenia tej Rady, posiedzenie Rady zwołuje i otwiera Prezes Zarządu. Przewodniczący Rady Nadzorczej ma obowiązek zwołać posiedzenie Rady na pisemny wniosek członka Rady Nadzorczej lub na wniosek Zarządu Spółki, złożony na ręce Sekretarza Rady. Posiedzenie powinno odbyć się w ciągu dwóch tygodni od chwili złożenia wniosku. Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagana jest obecność na posiedzeniu co najmniej połowy jej członków, w tym Przewodniczącego lub jego Zastępcy oraz zaproszenie wszystkich członków Rady.

Z wyłączeniem uchwał podejmowanych w trybie obiegowym, RN podejmuje uchwały zwykłą większością głosów, a w przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być również podejmowane w trybie pisemnym - obiegowo lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, z wyłączeniem uchwał w sprawach wyborów Przewodniczącego i Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członków Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób. Uchwała podjęta w powyższym trybie jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projekcie uchwały. Powiadomienie może być dokonane przy pomocy faksu, bądź poczty elektronicznej. Uchwały podejmowane w tym trybie uważa się za podjęte z chwilą, gdy głosy za uchwałą odda co najmniej połowa członków Rady, w tym Przewodniczący.

Jeżeli istnieje jakikolwiek konflikt pomiędzy interesem członka Rady Nadzorczej a interesem Spółki, 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.

W pozostałym zakresie zasady działania Rady Nadzorczej wynikają z postanowień Kodeksu spółek handlowych.

Komitet Audytu

W dniu 16 kwietnia 2009 r. Rada Nadzorcza powołała Komitet Audytu, który jest komitetem stałym RN i jej ciałem doradczym w zakresie prawidłowego stosowania przez Spółkę zasad sprawozdawczości finansowej, wewnętrznej kontroli Spółki i jej Grupy Kapitałowej oraz współpracy z biegłymi rewidentami Spółki. Pełni funkcję pomocniczą dla RN w zakresie przygotowania ocen, opinii i innych działań zmierzających do przygotowania wszelkich danych służących podejmowaniu decyzji.

Od dnia 16 kwietnia do 31 grudnia 2009 r. Komitet Audytu pracował w składzie:

| | |
|-------------------------------|---------------------------------------|
| Piotr Kuszewski | Przewodniczący Komitetu Audytu |
| Jolanta Kulmińska-Jaroszyńska | Z-ca Przewodniczącego Komitetu Audytu |
| Jarosław Wikaliński | Członek Komitetu Audytu |

Uprawnienia, zakres i tryb pracy Komitetu Audytu określa przyjęty przez Radę Nadzorczą Regulamin. Dokument ten został sporządzony z uwzględnieniem zapisów Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...).

Do szczegółowych zadań Komitetu Audytu należy:

- 1) monitorowanie rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez Zarząd Spółki, w szczególności w drodze przeglądu adekwatności i konsekwencji stosowania metod rachunkowości przyjętych przez Spółkę i jej Grupę (w tym kryteriów konsolidacji sprawozdań finansowych Spółki w Grupie) i przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji, co do ich akceptacji;
- 2) badanie sprawozdania z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu, co do podziału zysków lub pokrycia strat i przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji, co do ich akceptacji;
- 3) przegląd, przynajmniej raz w roku, podejmowanych w Spółce działań w zakresie zarządzania ryzykiem, pod kątem zapewnienia, że główne ryzyka (w tym związane z przestrzeganiem obowiązujących przepisów prawa i regulacji) są prawidłowo identyfikowane, zarządzane i ujawniane;
- 4) analiza, przynajmniej raz w roku, celowości wprowadzenia w Spółce audytu wewnętrznego;
- 5) wydawanie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczących wyboru biegłego rewidenta oraz dotyczących zasad i warunków jego zatrudnienia, monitorowanie niezależności oraz obiektywizmu biegłego rewidenta,
- 6) kontrola charakteru i zakresu usług pozarewidenckich, pod kątem zapobieżenia istotnej sprzeczności interesów na tym tle,
- 7) formułowanie i realizowanie formalnej polityki określającej, zgodnie z zasadami i wytycznymi zawartymi w Zaleceniu Komitetu 2002/590/WE, rodzaj usług pozarewidenckich, które są:
 - wykluczone,
 - dozwolone po ich przeglądzie przez Komisję Audytu,
 - dozwolone bez konsultacji z Komisją Audytu,
- 8) prowadzenie przeglądu skuteczności procesu kontroli zewnętrznej i monitorowanie stosowania się Zarządu Spółki do zaleceń przedstawionych przez biegłego rewidenta,
- 9) badanie kwestii będących powodem rezygnacji z usług biegłego rewidenta i wydawanie rekomendacji w sprawie wymaganych czynności.

W roku 2009 Spółka stosowała zasady ładu korporacyjnego, zawarte w kodeksie „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”. Rada Nadzorcza przestrzegała wszystkich zasad z zakresu części III kodeksu - „Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych.”

VI. Opis zasad zmiany Statutu Spółki

Zasady zmiany Statutu Spółki określają przepisy Kodeksu spółek handlowych. Zmiana Statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu do rejestru. Uchwała dotycząca zmiany statutu zapada większością trzech czwartych głosów. Nie ma wymogów dotyczących quorum.

W przypadku zmiany Statutu Spółki jaką jest istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki, uchwała Walnego Zgromadzenia zapada większością dwóch trzecich głosów. Każda akcja ma jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń. Uchwała powinna być powzięta w drodze jawnego i imiennego głosowania oraz zostać ogłoszona. Zgodnie z § 26 Statutu Spółki istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez obowiązku wykupu akcji z zachowaniem wymogów art. 417 § 4 Kodeksu spółek handlowych, tj. jeżeli zostanie powzięta większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

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

Armatura Kraków SA

Wieloletnie doświadczenie w zakresie identyfikacji, dokumentowania, ewidencji i kontroli zdarzeń gospodarczych, przy zastosowaniu ścisłych procedur kontrolno-rewizyjnych wspartych nowoczesnymi narzędziami informatycznymi zapewnia Spółce pełną przejrzystość prowadzonych operacji księgowych.

Przyjęta Polityka rachunkowości dla Armatura Kraków SA i spółek zależnych Grupy Kapitałowej oraz zastosowanie Branżowego Planu Kont, zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, stanowi o prawidłowości i rzetelności prowadzenia ksiąg rachunkowych dla tych jednostek. Dodatkowym elementem potwierdzającym poprawność prowadzonych operacji księgowych jest bieżący dostęp do Dokumentacji Informatycznego Systemu Przetwarzania Danych Księgowych.

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r., przy sporządzaniu jednostkowych sprawozdań finansowych Armaturo Kraków SA, stosuje się polskie zasady rachunkowości, na podstawie której Zarząd Spółki zatwierdził dokumentację opisującą wdrożone przez Spółkę zasady rachunkowości. Wraz z powstaniem Grupy Kapitałowej w 2009 r., skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzane są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Proces przygotowywania sprawozdań finansowych odbywa się przy ścisłym i bezwzględny stosowaniu powyższych zasad.

Przygotowanie danych źródłowych podlega sformalizowanym procedurom operacyjnym i akceptacyjnym, które określają zakres kompetencji poszczególnych osób. Podstawą danych wprowadzanych do Księgi Głównej są zapisy w dokumentach i Księgach Źródłowych.

Rejestracja, przetwarzanie i prezentacja danych ekonomiczno-finansowych na potrzeby sprawozdawczości Spółki jest procesem w pełni zautomatyzowanym, opartym na zintegrowanym systemie informatycznym klasy ERP o nazwie IFS Application, który wyposażony jest w automatyczne interfejsy. Modułowa struktura systemu zapewnia przejrzysty podział kompetencji, spójność zapisów operacji w księgach oraz kontrolę pomiędzy księgami: sprawozdawczą, główną i pomocniczymi. Elastyczność i wysoki stopień funkcjonalności wykorzystywanego systemu umożliwia dostęp do danych w dowolnych przekrojach i układach, stanowiących podstawę do tworzenia rozbudowanych raportów celowych.

Spółka stosuje rozwiązania organizacyjne oraz systemowe w zakresie zapewnienia właściwego użytkowania i ochrony systemów oraz zabezpieczenia dostępu do danych. Dostęp do zasobów systemu ewidencji finansowo-księgowej oraz sprawozdawczości finansowej - jednostkowej i skonsolidowanej ograniczony jest odpowiednimi uprawnieniami, które nadawane są upoważnionym pracownikom wyłącznie w zakresie wykonywanych przez nich obowiązków. Kontrola dostępu prowadzona jest na każdym etapie sporządzania sprawozdania finansowego, począwszy od wprowadzenia danych źródłowych, poprzez przetwarzanie danych, aż do generowania informacji końcowych.

Przygotowane sprawozdanie finansowe jest formalnie zatwierdzane przez Głównego Księgowego, a następnie przez Zarząd Spółki. W procesie sporządzania sprawozdań elementem kontrolnym jest weryfikacja sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdań finansowych spółek Grupy Kapitałowej przez niezależnego biegłego rewidenta. Do zadań biegłego rewidenta należy w szczególności: przegląd półrocznych sprawozdań finansowych oraz badanie sprawozdań rocznych. Organem sprawującym nadzór nad procesem raportowania finansowego w Spółce oraz współpracującym z niezależnym audytorem jest Komitet Audytu powołany jako organ pomocniczy Rady Nadzorczej. Ostatecznie, Rada Nadzorcza, jako niezależny organ, dokonuje oceny audytowanych sprawozdań finansowych Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym. O wynikach swojej oceny, Rada informuje akcjonariuszy w swoim sprawozdaniu rocznym.

Wyboru biegłego rewidenta Spółki dokonuje Rada Nadzorcza, na podstawie opinii Komitetu Audytu, spośród renomowanych firm audytorskich, gwarantujących wysokie standardy usług, odpowiednie doświadczenie i wymaganą niezależność. Biegłych rewidentów w spółkach zależnych wybierają Rady Nadzorcze. W 2009 roku Rady Nadzorcze spółek zależnych w Grupie dokonały wyboru tego samego audytora co podmiot dominujący, co zapewnia spójność i komplementarność prowadzonej przez ten podmiot weryfikacji sprawozdań.

O skuteczności stosowanych procedur kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych Armaturo Kraków SA świadczy wysoka jakość sprawozdań, co potwierdzają wydane opinie biegłych rewidentów z badania sprawozdań finansowych oraz wysokie oceny odbiorców tych sprawozdań.

Armaturo Kraków SA stale monitoruje istotne czynniki ryzyka prawnego, podatkowego, gospodarczego, operacyjnego, które mają wpływ na kierunki działalności Spółki. Ponadto, na wszelkie znane Spółce elementy ryzyka, tworzone są zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości rezerwy.

Kraków, marzec 2010 r.