



**RAPORT W SPRAWIE STOSOWANIA
ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO
W GRUPIE ARMATURA W ROKU 2012**

KRAKÓW, 28.02.2013

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 w Warszawie SA 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 Grupy Kapitałowej Armatura za rok obrotowy kończący się 31.12.2012 r., dołączanym do raportu rocznego Grupa Armatura za rok obrotowy kończący się 31.12.2012 r.

I. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2012 roku

W 2012 roku Armatura Kraków SA stosowała zasady ładu korporacyjnego, zawarte w kodeksie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, obowiązującym od dnia 01.01.2012 r. na mocy Uchwały nr 20/1287/2011 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 19.10.2011 r.

Treść dokumentu dostępna jest na oficjalnej stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych (<http://www.corp.gov.gpw.pl>) oraz na stronie internetowej Spółki <http://www.grupa-armatura.pl> w dziale Dokumenty/Ład korporacyjny.

W 2012 roku Armatura Kraków SA przestrzegała w pełnym zakresie wszystkich zasad zawartych w częściach II - IV „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”.

Armatura Kraków SA przyjęła do stosowania zasady ładu korporacyjnego zawarte w części I kodeksu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, mające charakter rekomendacji, w zakresie uwzględniającym kompetencje Zarządu, wielkość oraz specyfikę Spółki, koszty wypełnienia danej zasady, strukturę akcjonariatu i oczekiwania ze strony akcjonariuszy. Jednocześnie Zarząd Spółki wyraża zamiar dołożenia wszelkich starań, aby przy podejmowaniu działań przestrzegać zasad zgodnie z rekomendacją.

II. Właściwości akcji Armatura Kraków SA

Kapitał zakładowy

Na dzień 31.12.2012 r. kapitał zakładowy Armatura Kraków SA wynosił 81.000.000,00 zł i dzielił się na 81.000.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda, dających łącznie prawo do 81.000.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Armatura Kraków SA, na wniosek Zarządu Spółki, wyraziło zgodę na nabycie w celu umorzenia akcji imiennych Spółki serii A2 i określiło warunki nabycia.

Pomimo tego, na dzień 31.12.2012 r. Spółka nie dokonała skupu akcji własnych w celu umorzenia.

W 2012 roku Spółka nie emitowała także papierów wartościowych.

Akcje w obrocie giełdowym

Z dniem 25.04.2012 r. 1.029.310 akcji zwykłych na okaziciela Armatura Kraków SA, o wartości nominalnej 1 zł każda, zostało wprowadzonych do obrotu giełdowego, z czego 29.310 akcji to akcje serii A1, A3, A4, które pomimo konwersji miały postać dokumentu. Natomiast pozostały 1.000.000 akcji dopuszczonych do obrotu to akcje zwykłe na okaziciela serii G, wyemitowane w 2011 roku w ramach Programu Motywacyjnego.

Poza obrotem giełdowym pozostaje 381.019 akcji imiennych Spółki, tworzących serię A2.

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.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki, na koniec roku 2012, PZU Życie SA posiadało 51.600.000 akcji Armatury Kraków SA. Pakiet, należący do PZU Życie SA, stanowił 63,7% kapitału zakładowego Armatury Kraków SA, które daje 51.600.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 63,7% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Według informacji posiadanych przez Spółkę ani na dzień 31.12.2012 r., ani na dzień publikacji niniejszego Raportu, oprócz PZU Życie SA, żaden z akcjonariuszy nie posiada bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Armatura Kraków SA.

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

W roku 2012 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 2012 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 11 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Armatury Kraków SA z dnia 11.05.2011 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii G w wyniku realizacji Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu i kadry zarządzającej Grupy Armatura oraz wyłączenia prawa poboru akcji Spółki serii G, opublikowanej w Monitorze Sądowym i Gospodarczym z dnia 07.09.2011 r. nr 173 poz. 11476, akcje serii G nie mogły być zbyte przed upływem sześciu miesięcy, licząc od daty nabycia praw z tych akcji. W związku z okolicznością, że wszystkie akcje serii G objęte w warunkowo podwyższonym kapitale zakładowym wydane zostały w terminach 18, 19, 22 i 23.08.2011 r., zobowiązanie akcjonariuszy do wstrzymania się od ich zbywania wygasło z upływem dnia 18, 19, 22 i 23.02.2012 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

W 2012 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Armatura Kraków SA, które działało na podstawie Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o przepisy Statutu Spółki.

Statut Armatura Kraków SA jest dostępny na stronie internetowej Spółki: <http://www.grupa-armatura.pl> w dziale Dokumenty/Dokumenty korporacyjne.

Walne Zgromadzenie Spółki w 2012 roku odbyło się zgodnie z poniżej opisanymi zasadami.

Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie lub w siedzibie Spółki w Krakowie. Walne Zgromadzenie Armatura Kraków SA obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć najpóźniej do 30 czerwca każdego roku. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki lub Rada Nadzorcza, w przypadku gdy Zarząd Spółki nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przepisany terminie. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, a także Rada Nadzorcza, jeżeli zwołanie uzna za wskazane oraz akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przez Zarząd, na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku.

Walne Zgromadzenie zwołuje się na co najmniej dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia poprzez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących, tj.: w formie raportu bieżącego o treści tożsamej z ogłoszeniem o walnym zgromadzeniu Spółki, dokonany zgodnie z art. 402² Kodeksu spółek handlowych. Jednocześnie Spółka przekazuje:

- 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,

W pozostałych przypadkach, w terminie wskazanym przez właściwe przepisy prawa, Spółka przekazuje w formie raportów bieżących następujące informacje związane z działaniem Walnego Zgromadzenia:

- w przypadku wprowadzenia zmian do porządku obrad walnego zgromadzenia na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy - nowy porządek obrad wraz z wyliczeniem nowych lub zmienionych punktów oraz z treścią projektów uchwał lub z uzasadnieniem do nowych lub zmienionych punktów,
- w przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza lub akcjonariuszy projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad walnego zgromadzenia - treść projektów uchwał,
- informacje o ogłoszeniu przerwy w obradach walnego zgromadzenia wraz z określeniem daty jego wznowienia,
- treść uchwał podjętych przez walne zgromadzenie oraz treść załączników do tych uchwał, a przy każdej uchwale również liczba akcji, z których oddano ważne głosy, oraz procentowy udział tychże akcji w kapitale zakładowym, łączna liczba ważnych głosów, w tym liczba głosów „za”, „przeciw” i „wstrzymujących się”,
- informacje o odstąpieniu przez walne zgromadzenie od rozpatrzenia któregośkolwiek z punktów planowanego porządku obrad,
- informacje o sprzeciwach zgłoszonych do protokołu podczas obrad walnego zgromadzenia, ze wskazaniem, których uchwał dotyczyły,
- informacje o wniesieniu powództwa o uchylenie lub stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia oraz o wydaniu przez sąd wyroku w sprawie, jak również o terminie 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,
- informacje udzielone akcjonariuszowi poza walnym zgromadzeniem na podstawie art. 428 § 5 lub 6 Kodeksu spółek handlowych,
- 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.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, z zastrzeżeniem art. 404 k.s.h. Akcjonariusze, reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia, na warunkach określonych w kodeksie spółek handlowych. Akcjonariusze mogą zgłaszać projekty uchwał na warunkach określonych w kodeksie spółek handlowych.

Zgodnie ze Statutem Spółki, nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. W pozostałym zakresie Walnemu Zgromadzeniu przysługują uprawnienia określone w przepisach Kodeksu spółek handlowych.

Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu

Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia, to jest w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych.

Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w Spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym. W zaświadczeniu wskazuje się numery dokumentów akcji i stwierdza, że dokumenty akcji nie będą wydane przed upływem dnia rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela Spółki zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela w treści zaświadczenia powinna zostać wskazana część lub wszystkie akcje zarejestrowane na jego rachunku papierów wartościowych.

Listę uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółka ustala na podstawie złożonych w Spółce akcji lub zaświadczeń wydanych na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej oraz na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych sporządza wykaz na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, sporządzona zgodnie z art. 407 § 1 Kodeksu spółek handlowych, jest dostępna w siedzibie Spółki. Akcjonariusz może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana.

Prawa akcjonariuszy

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.

Zarząd niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłasza na stronie internetowej oraz w raporcie bieżącym zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej oraz w raporcie bieżącym.

Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Ponadto do uprawnień akcjonariuszy należą: prawo poboru akcji, prawo do dywidendy, prawo do ekwiwalentu w 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).

Uczestniczenie w Walnym Zgromadzeniu i wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika

Akcjonariusz będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Akcjonariusz nie będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu przez osoby uprawnione do jego reprezentowania lub przez pełnomocnika.

Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może udzielić dalszego pełnomocnictwa, jeżeli wynika to z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza. Akcjonariusz posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków.

Jeżeli pełnomocnikiem na Walnym Zgromadzeniu jest członek Zarządu, członek Rady Nadzorczej, pracownik Spółki lub członek organów lub pracownik spółki zależnej od Armatura Kraków SA, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym Walnym Zgromadzeniu. Pełnomocnik taki ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów oraz głosować zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone.

Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia, pod rygorem nieważności, na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. Pełnomocnictwo powinno zostać doręczone Spółce najpóźniej do dnia odbycia Walnego Zgromadzenia.

W celu identyfikacji akcjonariusza i pełnomocnika oraz weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej zawiadomienie o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej powinno zawierać precyzyjnie oznaczenie mocodawcy i pełnomocnika, ze wskazaniem imienia, nazwiska, numeru PESEL, serii i numeru dokumentu stwierdzającego tożsamość.

Zawiadomienie o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej może być doręczone Spółce przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej na wskazany adres. Zawiadomienie powinno obejmować dokument pełnomocnictwa podpisany przez akcjonariusza lub osoby uprawnione do jego reprezentacji w formacie PDF lub innym formacie powszechnie stosowanym do zapisów grafiki. Do zawiadomienia należy również załączyć, w formacie PDF lub innym formacie powszechnie stosowanym do zapisów grafiki, dokumenty umożliwiające identyfikację akcjonariusza - kopię dokumentu potwierdzającego tożsamość (w przypadku mocodawców będących osobami fizycznymi) lub kopię dokumentów rejestracyjnych (w przypadku akcjonariuszy innych niż osoby fizyczne).

Przy sporządzaniu listy obecności na Walnym Zgromadzeniu pełnomocnik okazuje dokument potwierdzający jego tożsamość (w przypadku pełnomocnika będącego osobą fizyczną) lub odpis z właściwego rejestru potwierdzający uprawnienie określonych osób fizycznych do reprezentowania pełnomocnika wraz z dokumentami potwierdzającymi tożsamość tych osób (w przypadku pełnomocnika nie będącego osobą fizyczną). W przypadku udzielenia dalszego pełnomocnictwa, pełnomocnik powinien również przedłożyć dokument pełnomocnictwa udzielonego osobie przez niego zastępowanej, z którego treści wynika uprawnienie do udzielenia dalszego pełnomocnictwa.

Udzielenie pełnomocnictwa może być dokonane przy wykorzystaniu formularzy dostępnych na stronie internetowej Spółki. Korzystanie z formularzy opublikowanych przez Spółkę nie stanowi formalnego wymogu ważności pełnomocnictwa.

Wewnętrzne regulacje Spółki nie dopuszczają udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej ani oddawania głosu drogą korespondencyjną.

- 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.**

A. Zarząd - organ zarządzający Armatura Kraków SA

Skład osobowy Zarządu Armatura Kraków SA (w okresie od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.)

	Stanowisko	Data objęcia stanowiska
Konrad Hernik	Prezes Zarządu	od 01.06.2004 r. Członek Zarządu, od 23.09.2004 r. p.o. Prezesa Zarządu a następnie Prezes Zarządu*;
Piotr Witkowski	Wiceprezes Zarządu	od 01.03.2005 r. Członek Zarządu, od 16.04.2009 r. Wiceprezes Zarządu*
Krzysztof Sikora	Członek Zarządu	do 25.04.2012 r.
Leszek Książarczyk	Wiceprezes Zarządu	od 03.12.2012 r.

Źródło: Armatura Kraków SA

W dniu 25.04.2012 r. Walnego Zgromadzenia przyjęło Sprawozdanie finansowe za rok 2011, który był ostatnim rokiem V kadencji Zarządu Spółki, co jednocześnie oznaczało wygaśnięcie mandatów członków Zarządu tej kadencji. Wobec powyższego, w dniu 25.04.2013 r. RN Spółki dokonała wyboru Zarządu VI kadencji, ponownie powołując Pana Konrada Hernika na Prezesa Zarządu oraz Pana Piotra Witkowskiego na Wiceprezesa Zarządu.

Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających

Zarząd składa się z 2 do 5 członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą, w tym z Prezesa Zarządu, Członków Zarządu oraz Wiceprezesa lub Wiceprezesów Zarządu, jeżeli ich powołanie Rada Nadzorcza uzna za uzasadnione.

Statut Spółki przyznaje pracownikom prawo wyboru jednego członka Zarządu, jeżeli Spółka zatrudnia średniorocznie powyżej 500 pracowników, co stanowi odzwierciedlenie przepisów ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 r. o komercjalizacji i prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych. Począwszy od listopada 2010 r. zatrudnienie w Spółce nie przekracza przywołanego poziomu, wobec powyższego pracownikom Spółki nie przysługuje prawo wyboru jednego członka Zarządu.

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 Zarządu mogą być podejmowane w trybie pisemnym - obiegowo lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Dla ważności uchwał podejmowanych w takim trybie wymagane jest wcześniejsze zawiadomienie wszystkich członków Zarządu o treści projektów uchwał poddanych pod głosowanie. 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 Rada Nadzorcza 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 2012 r. nie przewidywał upoważnienia Zarządu do podjęcia decyzji o podwyższaniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.

Zarząd, reprezentując Spółkę, ma prawo podjęcia decyzji o wykupie przez Armatura Kraków SA akcji innej spółki akcyjnej 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 Armatura Kraków SA akcji własnych w trybie art. 362 § 1 pkt 1 - 9 Kodeksu spółek handlowych, w przypadku spełnienia się przesłanek i na zasadach określonych w przepisach prawa oraz zgodnie z uchwałą nr 30 z dnia 25.04.2012 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

Zgodnie ze Statutem Spółki, jeżeli Zarząd dokonuje następujących czynności prawnych, których wartość przewyższa 5.000.000 zł (pięć milionów złotych),

- a) obejmowanie, nabywanie, zbywanie lub obciążanie akcji lub udziałów w innych spółkach,
 - b) nabywanie, zbywanie, zamianę, obciążanie nieruchomości, udziału w nieruchomości, użytkowania wieczystego, lub innych składników majątku trwałego Spółki,
 - c) zaciągnięcie innych zobowiązań, w tym z tytułu pożyczki, kredytu, leasingu, poręczenia i weksla, z wyłączeniem zobowiązań zaciąganych w ramach zwykłej działalności operacyjnej Spółki;
- transakcja taka wymaga zgody Rady Nadzorczej. W przypadku zobowiązań okresowych lub umów zawieranych z tym samym podmiotem, wskazana wyżej wartość rozporządzenia lub zobowiązania oznacza łączną wartość transakcji w okresie 12 (dwunastu) miesięcy.

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.

Regulamin Zarządu jest dostępny na stronie internetowej Spółki: <http://www.grupa-armatura.pl> w dziale Dokumenty/Dokumenty korporacyjne.

B. Rada Nadzorcza - organ nadzorczy Armatura Kraków SA

Skład osobowy Rady Nadzorczej (w okresie od 01.01.2012 r. do 25.04.2012 r.)

	<i>Stanowisko</i>	<i>Data objęcia stanowiska</i>
Piotr Jastrzębski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	23.04.2010 r.
Jolanta Kulmińska-Jaroszyńska	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	29.07.2005 r.
Jarosław Wikaliński	Sekretarz Rady Nadzorczej	11.05.2011 r. (Członek RN od 30.05.2008 r.)
Danuta Kępa	Członek Rady Nadzorczej	26.06.2009 r.
Stanisław Stec	Członek Rady Nadzorczej -reprezentujący pracowników	11.05.2011 r.
Wojciech Świątalski	Członek Rady Nadzorczej -reprezentujący pracowników	11.05.2011 r.

Źródło: Armatura Kraków SA

W dniu 24.04.2012 r. Pan Piotr Jastrzębski, złożył z dniem 24.04.2012 r. rezygnację z funkcji Członka i jednocześnie Przewodniczącego Rady Nadzorczej Armatura Kraków SA.

W dniu 25.04.2012 r. Walne Zgromadzenie Armatura Kraków SA dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej, odwołując Panią Danutę Kępę ze składu RN oraz powołując Pana Jana Woźniaka i Pana Jarosława Karasińskiego.

Po zakończonych obradach Walnego Zgromadzenia, w dniu 25.04.2012 r. Rada Nadzorcza ukonstytuowała się i do końca roku pracowała w składzie jak przedstawia poniższa tabela.

Skład osobowy Rady Nadzorczej (w okresie od 25.04.2012 r. do 31.12.2012 r.)

	<i>Stanowisko</i>	<i>Data objęcia stanowiska</i>
Jan Woźniak	Przewodniczący Rady Nadzorczej	25.04.2012 r.
Jolanta Kulmińska-Jaroszyńska	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	29.07.2005 r.
Jarosław Wikaliński	Sekretarz Rady Nadzorczej	11.05.2011 r. (Członek RN od 30.05.2008 r.)
Jarosław Karasiński	Członek Rady Nadzorczej	25.04.2012 r.
Kazimierz Stec	Członek Rady Nadzorczej -reprezentujący pracowników	11.05.2011 r.
Wojciech Świętalski	Członek Rady Nadzorczej -reprezentujący pracowników	11.05.2011 r.

Źródło: Armatura Kraków SA

Zasady działania organu nadzorczego

Rada Nadzorcza Armatura Kraków SA działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu.

Regulamin Rady Nadzorczej jest dostępny na stronie internetowej Spółki: <http://www.grupa-armatura.pl> w dziale Dokumenty/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 trybie, o którym mowa w § 11 ust.9, .
- 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,

- 18) akceptowanie wniosków Zarządu dotyczących wykonywania przez reprezentantów Spółki prawa głosu na walnych zgromadzeniach i zgromadzeniach wspólników spółek, w których Spółka posiada co najmniej 20% (dwadzieścia procent) akcji lub udziałów, w następujących sprawach: zmiany statutu lub umowy spółki, zbycia, wydzierżawienia oraz obciążenia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części, połączenia, podziału, przekształcenia oraz rozwiązania spółki, a także we wszelkich innych sprawach dotyczących rozporządzenia prawami lub zaciągnięcia zobowiązań, których wartość przewyższa 5.000.000 zł (pięć milionów złotych), z zastrzeżeniem jednakże, że w przypadku zobowiązań okresowych lub umów zawieranych z tym samym podmiotem, wartość rozporządzenia lub zobowiązania oznacza łączną wartość transakcji w okresie 12 (dwunastu) miesięcy,
- 19) wyrażanie zgody na dokonywanie następujących czynności prawnych, wraz z określaniem ich warunków, których wartość przewyższa 5.000.000 zł (pięć milionów złotych), z zastrzeżeniem jednakże, że w przypadku zobowiązań okresowych lub umów zawieranych z tym samym podmiotem, wartość rozporządzenia lub zobowiązania oznacza łączną wartość transakcji w okresie 12 (dwunastu) miesięcy:
- a) obejmowanie, nabywanie, zbywanie lub obciążanie akcji lub udziałów w innych spółkach,
 - b) nabywanie, zbywanie, zamianę, obciążanie nieruchomości, udziału w nieruchomości, użytkowania wieczystego, lub innych składników majątku trwałego Spółki,
 - c) zaciągnięcie innych zobowiązań, w tym z tytułu pożyczki, kredytu, leasingu, poręczenia i weksla, z wyłączeniem zobowiązań zaciąganych w ramach zwykłej działalności operacyjnej Spółki.

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, 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 30.08.1996 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 zostali powiadomieni o treści projektów uchwał poddanych pod głosowanie, a w głosowaniu nad uchwałą weźmie udział większość członków Rady. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów, a w przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego. O podejmowaniu uchwał w trybie określonym w ust. 4 decyduje Przewodniczący Rady, a w razie jego nieobecności Zastępcę Przewodniczącego.

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.

C. Komitet Audytu - organ doradczy Rady Nadzorczej

Komitet Audytu 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.

Skład osobowy Komitetu Audytu (w okresie od 01.01.2012 r. do 24.04.2012 r.)

Piotr Jastrzębski	Przewodniczący Komitetu
Jolanta Kulmińska-Jaroszyńska	Zastępca Przewodniczącego Komitetu
Jarosław Wikaliński	Członek Komitetu

Źródło: Armatura Kraków SA

W związku ze zmianami w składzie RN w 2012 roku, skład Komitetu Audytu uległ następującej zmianie.

Skład osobowy Komitetu Audytu (w okresie od 25.04.2012 r. do 31.12.2012 r.)

Jan Woźniak	Przewodniczący Komitetu
Jolanta Kulmińska-Jaroszyńska	Zastępca Przewodniczącego Komitetu
Jarosław Wikaliński	Członek Komitetu
Jarosław Karasiński	Członek Komitetu

Źródło: Armatura Kraków SA

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 15.02.2005 r. dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych. Jest dostępny na stronie internetowej Spółki: <http://www.grupa-armatura.pl> w dziale Dokumenty/Dokumenty korporacyjne.

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.

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 i skonsolidowanych sprawozdań finansowych stosowanego w Grupie Kapitałowej.

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 zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, stanowi o prawidłowości i rzetelności prowadzenia ksiąg rachunkowych dla tych jednostek.

Począwszy od 2011 roku przy sporządzaniu jednostkowych sprawozdań finansowych Armatura Kraków SA, stosuje Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, na podstawie których 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. Modułowa struktura systemu zapewnia przejrzysty podział kompetencji i spójność zapisów operacji. 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 2012 roku Rady Nadzorcze spółek zależnych w Grupie dokonały wyboru tego samego audytora co podmiot dominujący, w celu zapewnienia spójności i komplementarności prowadzonej przez ten podmiot weryfikacji sprawozdań.

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

Armatura 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.

Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
Konrad Hernik	Prezes Zarządu	Konrad Hernik
Piotr Witkowski	Wiceprezes Zarządu	Piotr Witkowski
Leszek Księżarczyk	Członek Zarządu	Leszek Księżarczyk

Kraków, 28.02.2013 r.