

Raport w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2013 roku

(niniejszy raport stanowi wyodrębnioną część do sprawozdania z działalności spółki, będącego częścią Raportu Rocznego „IZOLACJI – JAROCIN S.A. za 2013 r.)

Zgodnie z §29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie oraz na podstawie Uchwał Rady GPW: 12/1170/2007 i 13/1171/2007 z 4 lipca 2007, 17/1249/2010 z dnia 19 maja 2010, 15/1282/2011 z 31 sierpnia 2011 i 20/1287/2011 z 19 października 2011, jak również Uchwał Zarządu GPW: 1013/2007, 1014/2007 dnia 11 grudnia 2007 roku, 718/2009 z dnia 16 grudnia 2009. Dokument został opracowany również zgodnie z §91 ust. 5 pkt 4 Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie informacji bieżących i okresowych z 19 lutego 2009 (Dz.U.2009.33.259) Zarząd „IZOLACJI – JAROCIN” S.A. przedstawia Raport w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego w spółce.

1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlegał emitent, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

Uchwały Rady GPW oraz Zarządu GPW są publicznie dostępne na stronie internetowej www.corp-gov.gpw.pl, natomiast „Kodeks Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, obowiązujący od 1 stycznia 2012 roku, czyli obejmujący zakres niniejszego raportu, opublikowany został na stronie: <http://www.corp-gov.gpw.pl/publications.asp>.

2. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były stosowane lub stosowane w ograniczonym zakresie

Działając na podstawie § 29 pkt 3 Regulaminu Giełdy w 2008 roku funkcjonowanie Spółki „IZOLACJA – JAROCIN” S.A. podlegało zasadom Ładu Korporacyjnego zawartym w dokumencie „Dobre praktyki Spółek Notowanych na GPW”.

W 2013 roku „IZOLACJA - JAROCIN” S.A. nie przestrzegała następujących zasad:

Zasada 1 część I „Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

„Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji. Korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, Spółka powinna w szczególności:

- prowadzić swoją stronę internetową, o zakresie i sposobie prezentacji wzorowanym na modelowym serwisie relacji inwestorskich, dostępnym pod adresem: <http://naszmodel.gpw.pl/>;
- zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej;
- umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.”

Komentarz:

Spółka prowadzi politykę informacyjną z wykorzystaniem tradycyjnych metod zapewnienia dostępu uczestników rynków do informacji. W ocenie Zarządu zarówno skład akcjonariatu jak i dotychczasowy przebieg Walnych Zgromadzeń nie wskazywał na potrzebę dokonywania transmisji walnego zgromadzenia akcjonariuszy z wykorzystaniem sieci internetowej, rejestrowania przebiegu obrad i przedstawiania na stronie internetowej spółki. Potrzeb takich nie zgłaszali również akcjonariusze. Jednocześnie Zarząd deklaruje, iż w przypadku zgłoszenia takiej potrzeby ze strony akcjonariuszy lub członków Rady Nadzorczej, dołoży wszelkich starań, aby zasadę tą wprowadzić.

Zasada 12 część I „Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

„Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

- 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad,
- 3) wykonywaniu osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Komentarz:

Dotychczasowy przebieg Walnych Zgromadzeń nie wskazywał na potrzebę udziału akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającej na transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, wykonywaniu osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia. Jednocześnie Zarząd deklaruje, iż w przypadku zgłoszenia takiej potrzeby ze strony akcjonariuszy lub członków Rady Nadzorczej, dołoży wszelkich starań, aby zasadę tą wprowadzić.

Zasada 1 część II „Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych”

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, prócz informacji wymaganych przez przepisy prawa:

- 6) roczne sprawozdanie z działalności rady nadzorczej z uwzględnieniem pracy jej komitetów, wraz z przekazaną przez radę nadzorczą oceną pracy rady nadzorczej oraz systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki.

Komentarz:

Zasada jest stosowana w części dotyczącej rocznego sprawozdania z działalności rady nadzorczej. Pozostałe wymogi nie są stosowane ze względu na brak komitetów wewnątrz rady nadzorczej oraz brak systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

- 7) pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.

Komentarz:

Zasada nie jest stosowana. W spółce nie jest prowadzony szczegółowy zapis przebiegu obrad WZA zawierający wszystkie wypowiedzi i pytania. O umieszczeniu poszczególnych kwestii w protokołach WZA decyduje ich przewodniczący, kierując się przepisami prawa, wagą danej sprawy oraz uzasadnionymi żądaniem akcjonariuszy. Uczestnicy WZA, zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych, mają prawo składać oświadczenia na piśmie, które są załączane do protokołów. Spółka uznaje, że takie zasady w wystarczający sposób zapewniają transparentność obrad walnych zgromadzeń.

- 14) informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej mieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych lub informację o braku takiej reguły.

Komentarz:

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych jak i zmiana takiego podmiotu należy do suwerennych decyzji Rady Nadzorczej. Spółka na stronie internetowej nie publikuje jedynie informacji o treści obowiązującej w Spółce reguły dotyczącej zmiany podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych lub informacji o braku takiej reguły.

Zasada 2 część II „Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych”

„Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1.

Komentarz:

Zasada nie jest stosowana. Spółka nie będzie spełniała wymogu w pełnym zakresie wynikającym z zasady II 2 dobrych praktyk spółek notowanych na GPW ze względu na brak uzasadnienia ekonomicznego dla kosztów z tym związanych. Sekcja relacji inwestorskich jest prowadzona w języku angielskim, w węższym zakresie.

Zasada 1 część III „Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych”

Poza czynnościami wymienionymi w przepisach prawa rada nadzorcza powinna:

- 1) raz w roku sporządzać i przedstawiać zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki,

Komentarz:

Rada Nadzorcza przedstawia walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki. Ze względu na brak systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki, rada nadzorcza nie przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu oceny tych systemów.

- 3) rozpatrywać i opiniować sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia,

Komentarz:

Rada Nadzorcza zaznajamia się bądź rozpatruje wszelkie sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia. Regulamin działania rady nadzorczej nie przewiduje obowiązku obligatoryjnego opiniowania przez radę spraw mających być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.

Zasada 2 część III „Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych”

Członek rady nadzorczej powinien przekazać zarządowi spółki informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Komentarz:

Zasada ta nie była w spółce dotychczas stosowana. Zarząd przedstawił radzie nadzorczej zalecenia związane ze stosowaniem tej zasady.

Zasada 6 część III „Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych”

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

Komentarz:

Zasada ta nie była w spółce dotychczas stosowana. Zarząd przedstawił radzie nadzorczej zalecenia związane ze stosowaniem tej zasady.

Zasada 8 część III „Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych”

W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do *Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...)*.

Komentarz:

Powyższa zasada nie jest i nie będzie stosowana. Regulamin rady nadzorczej nie przewiduje funkcjonowania jakichkolwiek komitetów. Ze względu na małą liczebność rady nadzorczej, zadania komitetów, zgodnie z dotychczasową praktyką, są obecnie wykonywane przez wszystkich członków rady nadzorczej a decyzje podejmowane kolegialnie.

Zasada 1 część IV „Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy”

Przedstawicielom mediów powinno się umożliwiać obecność na walnych zgromadzeniach.

Komentarz:

Zasada nie była i nie jest stosowana. W walnych zgromadzeniach akcjonariuszy Spółki udział biorą osoby uprawnione i obsługujące WZA. Spółka nie widzi potrzeby wprowadzania dodatkowych zobowiązań dla akcjonariuszy dotyczących szczególnego umożliwiania obecności w WZA przedstawicielom mediów. Obowiązujące przepisy prawa, w tym Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie raportów bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, w wystarczający sposób, regulują wykonanie nałożonych na spółki publiczne obowiązków informacyjnych w zakresie jawności i transparentności spraw będących przedmiotem obrad WZA.

3. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

Zgodnie ze Statutem Spółki, Rada Nadzorcza corocznie przedkłada Walnemu Zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji Spółki.

Na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej Zarząd zdaje relację z wszelkich istotnych spraw dotyczących działalności Spółki. Statut Spółki wskazuje sprawy, w których decyzje Zarządu nie mogą być podjęte bez akceptacji Rady Nadzorczej. W Spółce podejmowane są także stałe działania w kierunku wzmocnienia wewnętrznej kontroli.

W Spółce funkcjonuje Regulamin Obiegu Dokumentacji i Regulamin Organizacyjny. W szczególności określają one zasady i tryb kontroli finansowej, merytorycznej i rachunkowej dokumentów ewidencjonowanych w systemach księgowych, odpowiedzialność personalną oraz terminową.

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości, określające metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego, a także sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych i systemu ochrony danych i ich zbiorów.

Przyjęte zasady rachunkowości stosuje się w sposób ciągły zapewniając porównywalność sprawozdań finansowych przy zastosowaniu kontynuacji działalności i ostrożnej wyceny.

Sprawozdania finansowe Spółki są poddawane badaniom przez podmioty uprawnione wybrane uchwałą Rady Nadzorczej.

4. 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

Akcjonariat Spółki wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez nich akcji i ich procentowego udziału w kapitale zakładowym przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział % w WZA
Tomasz Ignatowicz	3 420 480	30,00	3 420 480	30,00
Zofia Pietrus	1 194 720	10,48	1 194 722	10,48
Anna Inczewska	1 159 440	10,17	1 159 440	10,17
Pozostali akcjonariusze	5 625 360	49,35	5 625 360	49,35

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

Papiery wartościowe Spółki nie dają żadnych dodatkowych uprawnień akcjonariuszom.

6. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do 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 posiadanych papierów wartościowych

Papiery wartościowe spółki nie posiadają żadnych ograniczeń w wykonywaniu prawa głosu.

7. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta

Nie istnieją ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności papierów wartościowych.

8. Opis zasad dotyczących powołania i odwołania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Zasady powołania i odwołania osób zarządzających oraz ich uprawnień opisane są w Statucie Spółki.

Statut Spółki dostępny jest na stronie internetowej www.izolacja-jarocin.pl

9. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta

Zasady zmiany statutu określone są w Statucie Spółki.

Statut Spółki dostępny jest na stronie internetowej www.izolacja-jarocin.pl

10. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

Sposób działania walnego zgromadzenia określony jest w Statucie Spółki oraz Regulaminie Walnego Zgromadzenia.

W/w dokumenty dostępne są na stronie internetowej www.izolacja-jarocin.pl

11. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów

Zasady działania organów zarządzających i nadzorczych wskazane są w regulaminie rady nadzorczej i regulaminie zarządu, których treść dostępna jest na stronie internetowej Spółki www.izolacja-jarocin.pl

W 2013 roku nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki i na dzień 31.12.2013 r., który przedstawiał się następująco:

- Prezes Zarządu Piotr Widawski
- Członek Zarządu Mirosław Gołembiewski

- Prokurent Anna Inczewska

W 2013 roku nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej i na dzień 31.12.2013 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- | | |
|---------------------|-------------------------|
| - Ignatowicz Tomasz | - przewodniczący |
| - Pietrus Zofia | - z-ca przewodniczącego |
| - Pietras Monika | - sekretarz |
| - Piotrowicz Beata | - członek |
| - Ewa Shalaby | - członek |

Członek Zarządu
Dyrektor ds. Sprzedaży i Marketingu

Mirosław Gołembiewski

Prezes Zarządu
Dyrektor

Piotr Widawski

Jarocin, 22 kwietnia 2014 r.