

Data sporządzenia: **2007-10-09**

Skrócona nazwa emitenta

PLAZA CENTERS N.V.

Temat

Oświadczenie Rady Dyrektorów w sprawie przyjęcia zasad ładu korporacyjnego

Podstawa prawna

Inne uregulowania

Treść raportu:

Plaza Centers N.V. ("Spółka") podaje do publicznej wiadomości oświadczenie w zakresie przestrzegania w Spółce zasad ładu korporacyjnego. Szczegółowy wykaz zasad wraz z komentarzem określa załącznik do niniejszego raportu.

Podstawa prawna:

Regulamin GPW §29

Załączniki

Plik

raport1_#139403_zalacznik.rtf [raport1_#139403_zalacznik.rtf](#)

Opis

**OŚWIADCZENIE RADY DYREKTORÓW PLAZA CENTERS N.V. („SPÓŁKA”)
W SPRAWIE
ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2005 ROKU**

LP.	ZASADA	TAK/ NIE	KOMENTARZ
<u>ZASADY OGÓLNE</u>			
I	<p><u>Cel spółki</u></p> <p>Podstawowym celem działania władz spółki jest realizacja interesu spółki, rozumianego jako powiększanie wartości powierzonego jej przez akcjonariuszy majątku, z uwzględnieniem praw i interesów innych niż akcjonariusze podmiotów, zaangażowanych w funkcjonowanie spółki, w szczególności wierzycieli spółki oraz jej pracowników.</p>	TAK	<p>Uwaga ogólna: Spółka została założona zgodnie z prawem holenderskim i podlega przepisom księgi 2 holenderskiego kodeksu cywilnego (<i>Burgerlijk Wetboek</i>, HKC). Ponieważ akcje zwykłe Spółki są także dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym (Lista Urzędowa Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie - <i>Official List of the London Stock Exchange (LSE)</i>), Spółka podlega także przepisom holenderskiego kodeksu ładu korporacyjnego (<i>De Nederlandse Corporate Governance Code - Kodeks NL</i>) uchwalonego w dniu 9 grudnia 2003 roku i którego podstawą ustawową jest art. 2:391 § 5 HKC. Kodeks NL zawiera szereg Zasad i postanowień Dobrych Praktyk warunkujących prawidłowy ład korporacyjny. Dopuszcza się odstępstwa na zasadzie „przestrzegaj lub wyjaśnij”. W obydwu prospektach, które zostały wykorzystane na potrzeby notowań na LSE i na GPW Spółka określiła i uzasadniła szereg odstępstw od Postanowień o Dobrych Praktykach zawartych w Kodeksie NL.</p>
II	<p><u>Rządy większości i ochrona mniejszości</u></p> <p>Spółka akcyjna jest przedsięwzięciem kapitałowym. Dlatego w spółce musi być uznawana zasada rządów większości kapitałowej i w związku z tym prymatu większości nad mniejszością. Akcjonariusz, który wniósł większy kapitał, ponosi też większe ryzyko gospodarcze. Jest więc uzasadnione, aby jego interesy były uwzględniane proporcjonalnie do wniesionego kapitału. Mniejszość musi mieć zapewnioną należytą ochronę jej praw, w granicach określonych przez prawo i dobre obyczaje. Wykonując swoje uprawnienia</p>	TAK	<p>Art. 2:92 § 2 HKC stanowi, że wszyscy akcjonariusze i posiadacze świadectw depozytowych (<i>certificaten van aandelen</i>), którzy są w takiej samej sytuacji powinni być traktowani na równych zasadach.</p>

	akcjonariusz większościowy powinien uwzględniać interesy mniejszości.		
III	<p><u>Uczciwe intencje i nienadużywanie uprawnień</u></p> <p>Wykonywanie praw i korzystanie z instytucji prawnych powinno opierać się na uczciwych intencjach (dobrej wierze) i nie może wykraczać poza cel i gospodarcze uzasadnienie, ze względu na które instytucje te zostały ustanowione. Nie należy podejmować działań, które wykraczając poza tak ustalone ramy stanowiłyby nadużycie prawa. Należy chronić mniejszość przed nadużywaniem uprawnień właścicielskich przez większość oraz chronić interesy większości przed nadużywaniem uprawnień przez mniejszość, zapewniając możliwie jak najszerszą ochronę słusznych interesów akcjonariuszy i innych uczestników obrotu.</p>	TAK	Podstawą przepisów holenderskiego prawa cywilnego jest zasada działania w dobrej wierze, racjonalnie oraz w uczciwy sposób. Główna zasada prawa korporacyjnego zapisana jest w art. 2:8 HKC, który stanowi, że osoba prawna oraz wszystkie inne osoby, które z mocy prawa lub statutu są powiązane z tą osobą prawną powinny zachowywać się wobec siebie zgodnie z zasadą racjonalności i uczciwości. Art. 2:9 HKC stanowi ponadto, że jeżeli istniejące zobowiązania lub umowy pomiędzy osobami naruszają zasadę racjonalności i sprawiedliwości, zobowiązania takie lub umowy nie obowiązują.
IV	<p><u>Kontrola sądowa</u></p> <p>Organy spółki i osoby prowadzące walne zgromadzenie nie mogą rozstrzygać kwestii, które powinny być przedmiotem orzeczeń sądowych. Nie dotyczy to działań, do których organy spółki i osoby prowadzące walne zgromadzenie są uprawnione lub zobowiązane przepisami prawa.</p>	TAK	Zgodnie z postanowieniami art. 2:345 HKC, akcjonariusze mogą zwrócić się do Izby Przedsiębiorstw (<i>Ondernemingskamer</i>) Sądu Apelacyjnego (<i>gerechtshof</i>) w Amsterdamie o wszczęcie dochodzenia (<i>enquête</i>) w stosunku do spółki w celu ustalenia nieprawidłowego zarządzania (<i>wanbeleid</i>).
V	<p><u>Niezależność opinii zamawianych przez spółkę</u></p> <p>Przy wyborze podmiotu mającego świadczyć usługi eksperckie, w tym w szczególności usługi biegłego rewidenta, usługi doradztwa finansowego i podatkowego oraz usługi prawnicze spółka powinna uwzględnić, czy istnieją okoliczności ograniczające niezależność tego podmiotu przy wykonywaniu powierzonych mu zadań.</p>	TAK	Wymóg taki jest wynikiem obowiązku rady dyrektorów do działania z należytą starannością (<i>zorgvuldigheid</i>).
<u>DOBRE PRAKTYKI WALNYCH ZGROMADZEŃ</u>			
1	Walne zgromadzenie powinno odbywać się w miejscu i czasie ułatwiającym jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy uczestnictwo w zgromadzeniu.	TAK	Walne zgromadzenia odbywają się w Amsterdamie lub w Haarlemmermeer (lotnisko Schiphol Airport). Zgodnie z prawem holenderskim walne zgromadzenia spółek holenderskich powinny odbywać się w Holandii, chyba że na zgromadzeniu obecni lub reprezentowani się akcjonariusze posiadający 100% opłaconego kapitału zakładowego.
2	Żądanie zwołania walnego zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty, powinno być uzasadnione. Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez walne zgromadzenie oraz inne istotne materiały powinny być	TAK	Zgodnie z odpowiednimi postanowieniami w HKC, projektem ustawy wdrażającej Dyrektywę w sprawie przejrzystości informacji (2004/109 WE) i Zasadą IV.3 oraz zgodnie z Zasadami Najlepszych Praktyk Kodeksu NL.

	przedstawiane akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią rady nadzorczej przed walnym zgromadzeniem, a czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny.		
3	Walne zgromadzenie zwołane na wniosek akcjonariuszy powinno się odbyć w terminie wskazanym w żądaniu, a jeżeli dotrzymanie tego terminu napotyka na istotne przeszkody - w najbliższym terminie, umożliwiającym rozstrzygnięcie przez zgromadzenie spraw, wnoszonych pod jego obrady.	TAK	
4	Odwołanie walnego zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach walne zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody (siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie następuje w taki sam sposób, jak zwołanie, zapewniając przy tym jak najmniejsze ujemne skutki dla spółki i dla akcjonariuszy, w każdym razie nie później niż na trzy tygodnie przed pierwotnie planowanym terminem. Zmiana terminu odbycia walnego zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie ulegał zmianie.	NIE	Przepisy prawa holenderskiego nie zawierają postanowień dotyczących odwołania walnego zgromadzenia. W związku z powyższym Spółka nie może przyjąć tej zasady.
5	Uczestnictwo przedstawiciela akcjonariusza w walnym zgromadzeniu wymaga udokumentowania prawa do działania w jego imieniu w sposób należyty. Należy stosować domniemanie, iż dokument pisemny, potwierdzający prawo reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu jest zgodny z prawem i nie wymaga dodatkowych potwierdzeń, chyba że jego autentyczność lub ważność <i>prima facie</i> budzi wątpliwości zarządu spółki (przy wpisywaniu na listę obecności) lub przewodniczącego walnego zgromadzenia.	TAK	Statut spółki zawiera postanowienie, że akcjonariusze posiadający prawo użytkownika z uprawnieniem do wykonywania prawa głosu (<i>vruchtgebruikers met stemrecht</i>) oraz zastawnicy uprawnieni do wykonywania prawa głosu (<i>pandhouders met stemrecht</i>) mają prawo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu poprzez przedstawiciela posiadającego pisemne pełnomocnictwo, które powinno zostać doręczone przynajmniej 48 (czterdzieści osiem) godzin przed zgromadzeniem w sposób określony w piśmie przewodnim.
6	Walne zgromadzenie powinno mieć stabilny regulamin, określający szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał. Regulamin powinien zawierać w szczególności postanowienia dotyczące wyborów, w tym wyboru rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Regulamin nie powinien ulegać częstym zmianom; wskazane jest, aby zmiany wchodziły w życie począwszy od następnego walnego zgromadzenia.	NIE	Podstawowym dokumentem regulującym wewnętrzną organizację publicznej spółki ograniczonej akcjami założonej zgodnie z prawem holenderskim jest statut. Statut Spółki opisuje szczegółowo sposób zwoływania, prowadzenia i podejmowania decyzji przez walne zgromadzenie. Zgodnie z prawem holenderskim nie istnieją żadne szczególne regulaminy. Statut może być zmieniany wyłącznie na podstawie uchwały walnego zgromadzenia.

7	Osoba otwierająca walne zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru przewodniczącego, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.	TAK	Statut spółki zawiera postanowienia o wyznaczaniu przewodniczącego.
8	Przewodniczący walnego zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Przewodniczący powinien przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników zgromadzenia i zapewniać respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych. Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji, nie może też bez uzasadnionych przyczyn opóźniać podpisania protokołu walnego zgromadzenia.	TAK	
9	Na walnym zgromadzeniu powinni być obecni członkowie rady nadzorczej i zarządu. Biegły rewident powinien być obecny na zwyczajnym walnym zgromadzeniu oraz na nadzwyczajnym walnym zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe spółki. Nieobecność członka zarządu lub członka rady nadzorczej na walnym zgromadzeniu wymaga wyjaśnienia. Wyjaśnienie to powinno być przedstawione na walnym zgromadzeniu.	NIE	Członkowie Rady Dyrektorów uprawnieni są do uczestniczenia w walnych zgromadzeniach z głosem doradczym. Prawo holenderskie nie zawiera postanowień o obowiązkowej obecności członków Rady Dyrektorów a chociaż Spółka podejmie wszelkie możliwe działania aby zapewnić obecność jak największej liczby członków Rady Dyrektorów, nie można zagwarantować, że obecni będą wszyscy członkowie Rady Dyrektorów.
10	Członkowie rady nadzorczej i zarządu (oraz biegły rewident spółki) powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez zgromadzenie, udzielać uczestnikom zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących spółki.	TAK	Pod warunkiem, że członkowie Rady Dyrektorów są obecni na walnym zgromadzeniu (patrz uwaga do punktu 9), członkowie Rady Dyrektorów powinni udzielić uczestnikom zgromadzenia wszelkich wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki w zakresie swoich uprawnień oraz w zakresie wymaganym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych na walnym zgromadzeniu. Postanowienie o Dobrych Praktykach V.2.1 Kodeksu NL stanowi, że walne zgromadzenie akcjonariuszy może zadawać pytania biegłemu rewidentowi w związku z jego oświadczeniem dotyczącym rzetelności sprawozdania rocznego, a tym samym biegły rewident uczestnicy i jest uprawniony do zabierania głosu na zgromadzeniu.
11	Udzielanie przez zarząd odpowiedzi na pytania walnego zgromadzenia powinno być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, że obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, a udzielanie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów.	TAK	Zobowiązania informacyjne Spółki określone są także przez przepisy HKC, holenderskiej ustawy o nadzorze finansowym (<i>Wet op het financieel toezicht</i>), holenderskiej ustawy o nadzorze nad sprawozdawczością finansową (<i>Wet toezicht financiële verslaggeving</i>) i Regulamin Notowań LSE (<i>Listing Rules of the LSE</i>)

12	Krótkie przerwy w obradach, nie stanowiące odroczenia obrad, zarządzane przez przewodniczącego w uzasadnionych przypadkach, nie mogą mieć na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw.	TAK	
13	Głosowania nad sprawami porządkowymi mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez akcjonariuszy ich praw.	TAK	Prawo holenderskie nie zawiera szczególnych przepisów dotyczących głosowania nad sprawami porządkowymi. Każda akcja zwykła uprawnia do wykonywania jednego głosu. Jest bezwzględnie obowiązujący przepis prawa holenderskiego.
14	Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały walnego zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów walnego zgromadzenia.	TAK	Zgodnie z postanowieniami prawa holenderskiego i statutem wszystkie punkty porządku obrad muszą przynajmniej być omówione. Jednakże możliwe jest aby walne zgromadzenie (zwykłą większością głosów) postanowiło w czasie takiego omawiania, np. o przełożeniu danego punktu obrad lub że w określonej sprawie nie zostanie podjęta żadna uchwała. Należy jednak założyć, że zgodnie z prawem holenderskim usunięcie jakiegokolwiek punktu z porządku obrad bez omówienia go nie jest możliwe, chyba że na mocy jednogłośnie głosowania wszystkich osób obecnych na zgromadzeniu, na którym reprezentowane jest 100% kapitału zakładowego. Prawo holenderskie nie rozróżnia pomiędzy punktami porządku obrad zaproponowanymi przez akcjonariuszy a punktami porządku obrad zaproponowanymi przez radę dyrektorów.
15	Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu.	TAK	Wszyscy akcjonariusze i inne osoby uprawnione do uczestniczenia w zgromadzeniu mają prawo zabierać głos.
16	Z uwagi na to, że Kodeks spółek handlowych nie przewiduje kontroli sądowej w przypadku niepodjęcia przez walne zgromadzenie uchwały, zarząd lub przewodniczący walnego zgromadzenia powinni w ten sposób formułować uchwały, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z meritem rozstrzygnięcia stanowiącym przedmiot uchwały, miał możliwość jej zaskarżenia.	TAK	Kodeks spółek handlowych nie obowiązuje Spółki. HKC i statut nie zawierają szczególnych postanowień podobnych do niniejszego, chociaż zachowanie takie stanowi standardową praktykę (także w świetle zasady racjonalności i sprawiedliwości) Spółki.
17	Na żądanie uczestnika walnego zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie	TAK	Protokół sporządzany jest w celu odzwierciedlenia przebiegu zgromadzenia, włącznie z pisemnymi i ustnymi oświadczeniami uczestników. Przewodniczący zgromadzenia uprawniony jest do zażądania sporządzenia protokołu ze zgromadzenia w formie aktu notarialnego (<i>notarieel proces-verbaal</i>).

DOBRE PRAKTYKI RAD NADZORCZYCH

18	Rada nadzorcza corocznie przedkłada walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki. Ocena ta powinna być udostępniona wszystkim akcjonariuszom w takim terminie, aby mogli się z nią zapoznać przed zwyczajnym walnym zgromadzeniem.	TAK	Zgodnie z postanowieniem III.1.2. Dobrych Praktyk Kodeksu NL, dyrektorzy niewykonawczy przedstawiają sprawozdanie ze swojej działalności, a w szczególności szczegółowe oświadczenie i informacje wymagane przepisami Kodeksu NL, które stanowi część rocznego sprawozdania finansowego.
19	Członek rady nadzorczej powinien posiadać należyte wykształcenie, doświadczenie zawodowe oraz doświadczenie życiowe, reprezentować wysoki poziom moralny oraz być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu, pozwalającą mu w sposób właściwy wykonywać swoje funkcje w radzie nadzorczej. Kandydatury członków rady nadzorczej powinny być zgłaszane i szczegółowo uzasadniane w sposób umożliwiający dokonanie świadomego wyboru.	TAK	Spółka publikuje informacje na temat dyrektorów niewykonawczych na swojej stronie internetowej (zgodnie z postanowieniem III.3.1. Dobrych Praktyk Kodeksu NL).
20	a) Przynajmniej połowę członków rady nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni, z zastrzeżeniem pkt d). Niezależni członkowie rady nadzorczej powinni być wolni od powiązań ze spółką i akcjonariuszami lub pracownikami, które mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji; b) Szczegółowe kryteria niezależności powinien określać statut spółki; c) Bez zgody większości niezależnych członków rady nadzorczej, nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach: 1. świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez spółkę i jakiejkolwiek podmioty powiązane ze spółką na rzecz członków zarządu; 2. wyrażenia zgody na zawarcie przez spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązany ze spółką, członkiem rady nadzorczej albo zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi; 3. wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spółki. d) W spółkach, gdzie jeden akcjonariusz posiada pakiet akcji dający ponad 50%	NIE	Zgodnie z postanowieniem III.8.4 Dobrych Praktyk Kodeksu NL, większość członków Rady Dyrektorów jest niezależnymi niewykonawczymi członkami rady dyrektorów w znaczeniu postanowienia III.2.2. Dobrych Praktyk. Spółka posiada aktualnie dwóch dyrektorów wykonawczych (którzy nie są uważani za niezależnych) i czterech dyrektorów niewykonawczych, z których dwóch uważanych jest za niezależnych zgodnie z wymogami postanowienia III.2.2 Dobrych Praktyk. W związku z powyższym, dwóch z sześciu dyrektorów uważanych jest za niezależnych. Spółka uważa jednakże, że doświadczenie dyrektorów, który nie są uważani za niezależnych ma ogromne znaczenie dla Spółki.

	<p>ogólnej liczby głosów, rada nadzorcza powinna liczyć co najmniej dwóch niezależnych członków, w tym niezależnego przewodniczącego komitetu audytu, o ile taki komitet został ustanowiony.</p> <p><i>1 Zasada 20 może zostać przez spółkę wdrożona w terminie innym niż pozostałe zasady zawarte w niniejszym zbiorze, jednak nie później niż do dnia 30 czerwca 2005 r.</i></p>		
21	Członek rady nadzorczej powinien przede wszystkim mieć na względzie interes spółki.	TAK	Każdy dyrektor nadzorczy, zgodnie z postanowieniami art. 2:140 § 2 HKC, zobowiązany jest do wykonywania swoich obowiązków zgodnie z interesem spółki i związanego z nią przedsiębiorstwa. Zasada III.1 Kodeksu NL zawiera identyczne postanowienie, a ponadto, <i>między innymi</i> , dyrektorzy nadzorczy zobowiązani są do brania pod uwagę odpowiednich interesów akcjonariuszy spółki. W Kodeksie NL postanowienia dotyczące dyrektorów nadzorczych uważane są także za obowiązujące w stosunku do dyrektorów niewykonawczych, jeżeli spółka posiada zarząd składający się z jednego organu.
22	Członkowie rady nadzorczej powinni podejmować odpowiednie działania aby otrzymywać od zarządu regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności spółki oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem.	TAK	Art. 2:141 HKC zawiera postanowienie zobowiązujące dyrektorów zarządzających do zapewnienia radzie nadzorczej wszystkich informacji istotnych dla prawidłowego wykonywania zadań. Postanowienie III.1.9 Dobrych Praktyk Kodeksu NL stanowi między innymi, że zarówno rada nadzorcza jak i każdy z jej poszczególnych członków mają określone zadania w zakresie uzyskiwania od zarządu i biegłego rewidenta wszelkich informacji, których potrzebują dla prawidłowego wykonywania swoich obowiązków.
23	O zaistniałym konflikcie interesów członek rady nadzorczej powinien poinformować pozostałych członków rady i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.	TAK	Zasada ta jest określona w statucie i zgodnie z nią członek Rady Dyrektorów nie jest wliczany do kworum ani nie wykonuje prawa głosu przy podejmowaniu uchwał zatwierdzających transakcje ze Spółką, w której zaistniał w stosunku do niego <u>istotny</u> konflikt interesów.
24	Informacja o osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach członka rady nadzorczej z określonym akcjonariuszem, a zwłaszcza z akcjonariuszem większościowym powinna być dostępna publicznie. Spółka powinna	NIE	Spółka otrzyma i zażąda takich informacji chociaż zgodnie z przepisami prawa holenderskiego lub Kodeksu NL nie ma zobowiązania do publicznego udostępniania takich informacji. Ponadto mogą obowiązywać obowiązujące w Spółce regulacje

	dysponować procedurą uzyskiwania informacji od członków rady nadzorczej i ich upubliczniania.		dotyczące konfliktu interesów.
25	Posiedzenia rady nadzorczej, z wyjątkiem spraw dotyczących bezpośrednio zarządu lub jego członków, w szczególności: odwołania, odpowiedzialności oraz ustalania wynagrodzenia, powinny być dostępne i jawne dla członków zarządu.	TAK	Posiedzenie dyrektorów niewykonawczych są otwarte dla dyrektorów wykonawczych. Jednakże postanowienie III.1.7 Dobrych Praktyk stanowi, że przynajmniej raz w roku dyrektorzy niewykonawczy powinni odbyć posiedzenie bez innych uczestników, omawiając swoją działalność i działania poszczególnych ich członków. Ponadto zgodnie z postanowieniami Dobrych Praktyk dyrektorzy niewykonawczy zobowiązani są do omówienia, bez obecności dyrektorów wykonawczych, działalność dyrektorów wykonawczych jako organu korporacyjnego oraz poszczególnych jego członków oraz wniosków wyciągniętych z powyższego omówienia.
26	Członek rady nadzorczej powinien umożliwić zarządowi przekazanie w sposób publiczny i we właściwym trybie informacji o zbyciu lub nabyciu akcji spółki lub też spółki wobec niej dominującej lub zależnej, jak również o transakcjach z takimi spółkami, o ile są one istotne dla jego sytuacji materialnej.	TAK	Wszystkie transakcje związane z akcjami Spółki, które realizowane są przez dyrektorów (zarówno wykonawczych jak i niewykonawczych) powinny być obowiązkowo zgłaszane do holenderskiego urzędu nadzoru, Urzędu Rynków Finansowych (<i>Autoriteit Financiële Markten, AFM</i>). AFM publikuje wszelkie informacje na swojej stronie internetowej w formie publicznie dostępnego rejestru. Wszyscy dyrektorzy, zgodnie z Kodeksem NL, zobowiązani są do zgłaszania realizowanych przez nich transakcji na papierach wartościowych wyemitowanych przez podmioty inne niż Spółka, do urzędnika ds. zgodności. Zasada ta została ogłoszona na stronie internetowej Spółki.
27	Wynagrodzenie członków rady nadzorczej powinno być ustalone na podstawie przejrzystych procedur i zasad. Wynagrodzenie to powinno być godziwe, lecz nie powinno stanowić istotnej pozycji kosztów działalności spółki ani wpływać w poważny sposób na jej wynik finansowy. Powinno też pozostawać w rozsądnej relacji do wynagrodzenia członków zarządu. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków rady nadzorczej w rozbiciu dodatkowo na poszczególne jego składniki powinna być ujawniana w raporcie rocznym wraz z informacją o procedurach i zasadach jego ustalania.	TAK	Art. 2:393c § 3 HKC nakłada zobowiązanie na Spółkę do ogłoszenia w swoich sprawozdaniach rocznych wykazu wynagrodzeń każdego z dyrektorów (zarówno wykonawczych jak i niewykonawczych). Kodeks NL (postanowienie III.7) zawiera szczegółowe zasady dotyczące wynagradzania dyrektorów niewykonawczych. Ogólne zasady wynagradzania są określone przez walne zgromadzenie zgodnie z postanowieniami statutu, a faktyczne wynagrodzenie określa Rada Dyrektorów.
28	Rada nadzorcza powinna działać zgodnie ze swym regulaminem, który powinien być publicznie dostępny. Regulamin powinien przewidywać	TAK	Ponieważ spółka posiada zarząd składający się z jednego organu, aktualnie zajmuje się przyjmowaniem zasad dotyczących podejmowania decyzji w Radzie Dyrektorów

	<p>powołanie co najmniej dwóch komitetów:</p> <ul style="list-style-type: none"> • audytu oraz • wynagrodzeń <p>W skład komitetu audytu powinno wchodzić co najmniej dwóch członków niezależnych oraz przynajmniej jeden posiadający kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów. Zadania komitetów powinien szczegółowo określać regulamin rady nadzorczej. Komitety rady powinny składać radzie nadzorczej roczne sprawozdania ze swojej działalności. Sprawozdania te spółka powinna udostępnić akcjonariuszom.</p>		<p>„Regulamin Rady Dyrektorów”. Regulamin ten zostanie ogłoszony na stronie internetowej spółki z chwilą jego uchwalenia. Spółka, zgodnie z przepisami Kodeksu NL, ustanowiła trzy komisje, komisję rewizyjną, komisję ds. wynagrodzeń i komisję ds. nominacji, składające się z dyrektorów niewykonawczych. Regulaminy dla wszystkich komisji są zawarte w regulacjach ładu korporacyjnego Spółki, które są ogłoszone na stronie internetowej Spółki.</p>
29	<p>Porządek obrad rady nadzorczej nie powinien być zmieniany lub uzupełniany w trakcie posiedzenia, którego dotyczy. Wymogu powyższego nie stosuje się, gdy obecni są wszyscy członkowie rady nadzorczej i wyrażają oni zgodę na zmianę lub uzupełnienie porządku obrad, a także gdy podjęcie określonych działań przez radę nadzorczą jest konieczne dla uchronienia spółki przed szkodą jak również w przypadku uchwały, której przedmiotem jest ocena, czy istnieje konflikt interesów między członkiem rady nadzorczej a spółką.</p>	TAK	
30	<p>Członek rady nadzorczej oddelegowany przez grupę akcjonariuszy do stałego pełnienia nadzoru powinien składać radzie nadzorczej szczegółowe sprawozdania z pełnionej funkcji.</p>	NIE	<p>Prawo holenderskie nie zawiera takich szczególnych przepisów.</p>
31	<p>Członek rady nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia tej funkcji w trakcie kadencji, jeżeli mogłoby to uniemożliwić działanie rady, a w szczególności jeśli mogłoby to uniemożliwić terminowe podjęcie istotnej uchwały.</p>	TAK	
<u>DOBRE PRAKTYKI ZARZĄDÓW</u>			
32	<p>Zarząd, kierując się interesem spółki, określa strategię oraz główne cele działania spółki i przedkłada je radzie nadzorczej, po czym jest odpowiedzialny za ich wdrożenie i realizację. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodne z przepisami prawa i dobrą praktyką.</p>	TAK	

33	Przy podejmowaniu decyzji w sprawach spółki członkowie zarządu powinni działać w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, tzn. po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz i opinii, które w rozsądnej ocenie zarządu powinny być w danym przypadku wzięte pod uwagę ze względu na interes spółki. Przy ustalaniu interesu spółki należy brać pod uwagę uzasadnione w długookresowej perspektywie interesy akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników spółki oraz innych podmiotów i osób współpracujących ze spółką w zakresie jej działalności gospodarczej a także interesy społeczności lokalnych.	TAK	
34	Przy dokonywaniu transakcji z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes spółki, zarząd powinien działać ze szczególną starannością, aby transakcje były dokonywane na warunkach rynkowych	TAK	
35	Członek zarządu powinien zachowywać pełną lojalność wobec spółki i uchylać się od działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do realizacji własnych korzyści materialnych. W przypadku uzyskania informacji o możliwości dokonania inwestycji lub innej korzystnej transakcji dotyczącej przedmiotu działalności spółki, członek zarządu powinien przedstawić zarządowi bezzwłocznie taką informację w celu rozważenia możliwości jej wykorzystania przez spółkę. Wykorzystanie takiej informacji przez członka zarządu lub przekazanie jej osobie trzeciej może nastąpić tylko za zgodą zarządu i jedynie wówczas, gdy nie narusza to interesu spółki.	TAK	
36	Członek zarządu powinien traktować posiadane akcje spółki oraz spółek wobec niej dominujących i zależnych jako inwestycję długoterminową.	TAK	Ponieważ Spółka posiada zarząd składający się z jednego organu, postanowienie to dotyczy wszystkich członków Rady Dyrektorów; postanowienie II.2 Kodeksu NL
37	Członkowie zarządu powinni informować radę nadzorczą o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.	TAK	Ponieważ Spółka posiada zarząd składający się z jednego organu, postanowienie to dotyczy wszystkich członków Rady Dyrektorów
38	Wynagrodzenie członków zarządu powinno być ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad, z uwzględnieniem jego charakteru motywacyjnego oraz zapewnienia efektywnego i płynnego zarządzania spółką. Wynagrodzenie powinno odpowiadać wielkości przedsiębiorstwa spółki, pozostawać w rozsądnym stosunku do wyników ekonomicznych, a także wiązać się z zakresem odpowiedzialności wynikającej z pełnionej	TAK	

	funkcji, z uwzględnieniem poziomu wynagrodzenia członków zarządu w podobnych spółkach na porównywalnym rynku.		
39	Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków zarządu w rozbiciu dodatkowo na poszczególne jego składniki powinna być ujawniana w raporcie rocznym wraz z informacją o procedurach i zasadach jego ustalania. Jeżeli wysokość wynagrodzenia poszczególnych członków zarządu znacznie się od siebie różni, zaleca się opublikowanie stosownego wyjaśnienia.	NIE	Art. 2:383c § 3 HKC nakłada na Spółkę zobowiązanie do ogłoszenia w swoim rocznym sprawozdaniu wykazu wynagrodzenia każdego z dyrektorów (zarówno wykonawczych i niewykonawczych). Kodeks NL (postanowienie II.2) zawiera szczegółowe regulacje dotyczące wynagradzania dyrektorów wykonawczych. Ogólne zasady wynagradzania określone są przez walne zgromadzenia zgodnie z postanowieniami statutu, a faktyczne wynagrodzenie ustala Rada Dyrektorów.
40	Zarząd powinien ustalić zasady i tryb pracy oraz podziału kompetencji w regulaminie, który powinien być jawny i ogólnie dostępny.	TAK	Kwestia ta została uregulowana w dokumencie „Regulamin Rady Dyrektorów”, który zostanie umieszczony na internetowej Spółki po jego przyjęciu.
<u>DOBRE PRAKTYKI W ZAKRESIE RELACJI Z OSOBAMI I INSTYTUCJAMI ZEWNĘTRZNYMI</u>			
41	Podmiot, który ma pełnić funkcję biegłego rewidenta w spółce powinien być wybrany w taki sposób aby zapewniona była niezależność przy realizacji powierzonych mu zadań.	TAK	
42	W celu zapewnienia niezależności opinii, spółka powinna dokonywać zmiany biegłego rewidenta przynajmniej raz na pięć lat. Przez zmianę biegłego rewidenta rozumie się również zmianę osoby dokonującej badania. Ponadto w dłuższym okresie spółka nie powinna korzystać z usług tego samego podmiotu dokonującego badania.	TAK	Nie jest to zobowiązanie wynikające z prawa holenderskiego. Jednakże postanowienie V.2.3 Dobrych Praktyk stanowi, że przynajmniej raz na cztery lata dyrektorzy niewykonawczy oraz komisja rewizyjna przeprowadzą szczegółową ocenę funkcjonowania biegłego rewidenta w różnych podmiotach oraz w różnych funkcjach, w jakich występuje biegły rewident. Główne wnioski takiej oceny zostaną przekazane walnemu zgromadzeniu na potrzeby oceny nominacji do powołania biegłego rewidenta.
43	Wybór podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta powinien być dokonany przez radę nadzorczą po przedstawieniu rekomendacji komitetu audytu lub przez walne zgromadzenie po przedstawieniu rekomendacji rady nadzorczej zawierającej rekomendacje komitetu audytu. Dokonanie przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie innego wyboru niż rekomendowany przez komitet audytu powinno zostać szczegółowo	TAK	Zgodnie z postanowieniami statutu, walne zgromadzenie powołuje biegłego rewidenta. Dyrektorzy niewykonawczy nominują kandydata na pełnienie tej funkcji, a zarówno komisja rewizyjna jak i dyrektorzy wykonawczy doradzają dyrektorom niewykonawczym w tej sprawie (postanowienie V.2 Kodeksu NL)

	uzasadnione. Informacja na temat wyboru podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta wraz z uzasadnieniem powinna być zawarta w raporcie rocznym.		
44	Rewidentem do spraw szczególnych nie może być podmiot pełniący obecnie lub w okresie którego dotyczy badanie funkcję biegłego rewidenta w spółce lub w podmiotach od niej zależnych.	TAK	
45	Nabywanie własnych akcji przez spółkę powinno być dokonane w taki sposób, aby żadna grupa akcjonariuszy nie była uprzywilejowana.	TAK	Spółka posiada tylko jeden rodzaj akcji. Nabywanie własnych akcji podlega przepisom księgi 2 HKC oraz ograniczeniom ustawowym dotyczącym nadużyć rynkowych w Holandii, Anglii i w Polsce.
46	Statut spółki, podstawowe regulacje wewnętrzne, informacje i dokumenty związane z walnymi zgromadzeniami, a także sprawozdania finansowe powinny być dostępne w siedzibie spółki i na jej stronach internetowych.	TAK	
47	Spółka powinna dysponować odpowiednimi procedurami i zasadami dotyczącymi kontaktów z mediami i prowadzenia polityki informacyjnej, zapewniającymi spójne i rzetelne informacje o spółce. Spółka powinna, w zakresie zgodnym z przepisami prawa i uwzględniającym jej interesy, udostępniać przedstawicielom mediów informacje na temat swojej bieżącej działalności, sytuacji gospodarczej przedsiębiorstwa, jak również umożliwić im obecność na walnych zgromadzeniach.	TAK	
48	Spółka powinna przekazać do publicznej wiadomości w raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego. W przypadku odstępstwa od stosowania tych zasad spółka powinna również w sposób publiczny uzasadnić ten fakt.	TAK	Jest to wymóg wynikający z Kodeksu NL.