

Raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego w Zakładach Magnezytowych ROPCZYCE S.A. w 2007 r.

Wstęp

Zakłady Magnezytowe ROPCZYCE S.A., realizując postanowienia uchwały nr 1013/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 11 grudnia 2007 r. w sprawie określenia zakresu i struktury raportu dotyczącego stosowania zasad ładu korporacyjnego przez spółki giełdowe, przedstawia raport o stosowaniu przez spółkę zasad ładu korporacyjnego w 2007 r.

I. Wskazanie zasad, które nie były przestrzegane w 2007 roku

DOBRE PRAKTYKI WALNYCH ZGROMADZEŃ

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** Na Walnym Zgromadzeniu w dniu 20 maja 2003 r. uchylony został Regulamin Walnych Zgromadzeń. Akcjonariusze przyjęli, że uregulowania Kodeksu Spółek Handlowych są wystarczające dla należytego przeprowadzania obrad.

DOBRE PRAKTYKI RAD NADZORCZYCH

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 spółki¹;
- c) Bez zgody większości niezależnych członków rady nadzorczej, nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach:
 - świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez spółkę i jakiejkolwiek podmioty powiązane ze spółką na rzecz członków zarządu;
 - wyrażenia zgody na zawarcie przez spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązanym ze spółką, członkiem rady nadzorczej albo zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi;
 - wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spółki.
- d) W spółkach, gdzie jeden akcjonariusz posiada pakiet akcji dający ponad 50% ogólnej liczby głosów, rada nadzorcza powinna liczyć co najmniej dwóch niezależnych członków, w tym niezależnego przewodniczącego komitetu audytu, o ile taki komitet został ustanowiony.

Nie Spółka posiadała zróżnicowanych akcjonariuszy, którzy desygnowali osoby w ich opinii umożliwiające właściwą i efektywną realizację strategii Spółki i wystarczająco zabezpieczali interesy wszystkich grup akcjonariuszy oraz innych grup związanych z przedsiębiorstwem Spółki. W Radzie

Nadzorczej Spółki zasiadały osoby wolne od powiązań kapitałowych z emitentem i akcjonariuszami, jednak w 2007 roku ich liczba nie stanowiła co najmniej połowy liczby członków dlatego też zasada 20 nie była w pełni wypełniana przez Spółkę.

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

- audytu oraz
- wynagrodzeń

W skład komitetu audytu powinno wchodzić co najmniej 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.

Nie Spółka posiada Regulamin Rady Nadzorczej i jest on ogólnie dostępny. Zasady podejmowania decyzji przez Radę Nadzorczą są przejrzyste, zarówno w kwestiach dotyczących audytu jak również spraw związanych z wynagradzaniem. Nie powołano komitetów.

DOBRE PRAKTYKI W ZAKRESIE RELACJI Z OSOBAMI I INSTYTUCJAMI ZEWNĘTRZNYMI

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 uzasadnione. Informacja na temat wyboru podmiotu pełniącego funkcje biegłego rewidenta wraz z uzasadnieniem powinna być zawarta w raporcie rocznym.

Nie Wybór podmiotu mającego świadczyć usługi biegłego rewidenta dokonany został przez Radę Nadzorczą Spółki w formie uchwały. Dla zapewnienia bezstronności i w trosce o należyte zapewnienie niezależności opinii zgodnie z zasadą 42 zmiana biegłego rewidenta, zgodnie a Kodeksem Dobrych Praktyk 2005, miało miejsce przynajmniej raz na pięć lat.

II. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Uchwały walnego zgromadzenia podejmowane są na zwyczajnym bądź nadzwyczajnym walnym zgromadzeniu.

Zgodnie ze statutem spółki walne zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, jak również na pisemny wniosek o zwołanie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia zgłoszony przez radę nadzorczą lub akcjonariusza bądź akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 10 % kapitału zakładowego. Rada Nadzorcza zwołuje walne zgromadzenie w przypadku gdy Zarząd nie zwołał zwyczajnego walnego zgromadzenia w przepisany terminie oraz jeżeli pomimo złożenia przez Radę Nadzorczą wniosku o zwołanie walnego zgromadzenia Zarząd nie zwołał zgromadzenia w przepisany terminie.

Porządek obrad walnego zgromadzenia ustala Zarząd w porozumieniu z Radą Nadzorczą.

Walne zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na ilość reprezentowanych na nim akcji, z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w przepisach prawa.

Walne zgromadzenia zwołuje się poprzez ogłoszenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym z zachowaniem terminów i formalności przewidzianych prawem, w tym przepisów dotyczących spółek giełdowych.

Walne zgromadzenia mogą odbywać się w Warszawie lub w miejscu siedziby spółki. Dotychczas walne zgromadzenia odbywały się w siedzibie spółki w Ropczycach .

Zgodnie ze statutem uchwały walnego zgromadzenia podejmowane są zwykłą większością głosów, to jest stosunkiem głosów „za” do „przeciw”, jeżeli statut spółki lub ustawa nie stanowi inaczej.

Stosownie do treści art. art.28.2, 28.3, 28.4 statutu spółki:

28.2. Uchwały Walnego Zgromadzenia wymaga:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) podział zysku albo pokrycie straty,
- 3) udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- 4) zawarcie przez Spółkę umowy pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy z członkiem Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurentem, likwidatorem lub na rzecz którejkolwiek z tych osób,
- 5) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- 6) nabycie i zbycie nieruchomości lub udziału w nieruchomości,
- 7) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- 8) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa.

28.3. W następujących sprawach uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są większością $\frac{3}{4}$ (trzech czwartych) głosów oddanych:

- 1) zmiana statutu, w tym podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego;
- 2) emisja obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji;
- 3) zbycie przedsiębiorstwa Spółki albo jego zorganizowanej części;
- 4) rozwiązanie Spółki;
- 5) umorzenie akcji;
- 6) połączenie Spółki z inną spółką handlową;
- 7) podział Spółki;
- 8) przekształcenie Spółki w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością; przy czym w sprawach wymienionych w pkt 6, 7 oraz 8 akcjonariusze głosujący za podjęciem uchwały muszą jednocześnie reprezentować co najmniej 50 % kapitału zakładowego Spółki.

28.4. Uchwały w przedmiocie zmian Statutu Spółki zwiększających świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą.

Prawo do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, zgodnie z art. 9 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi / Dz. U. Nr 183, poz. 1538 z p.zm./, przysługuje akcjonariuszom, właścicielom akcji zwykłych na okaziciela, jeżeli najpóźniej na siedem dni przed terminem zgromadzenia złożą w siedzibie spółki imienne świadectwa depozytowe wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych.

Akcjonariusze, którzy nie zdeponowali akcji na rachunku papierów wartościowych mogą złożyć oryginały imiennych świadectw depozytowych, które odbierają po zakończeniu walnego zgromadzenia.

Akcjonariusze mogą brać udział w zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników.

Wymagane przez przepisy prawa odpisy dokumentów i materiały informacyjne związane z walnym zgromadzeniem dostępne są w siedzibie Spółki, o czym akcjonariusze są powiadamiani w ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia.

Zarząd zabezpiecza obsługę prawną walnych zgromadzeń poczynsz od przygotowania całości materiałów wymaganych dla ogłoszenia o zwołaniu walnego zgromadzenia, w czasie obrad, aż do jego zakończenia.

W obradach walnego zgromadzenia uczestniczą wszyscy członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.

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

Zarząd:

Józef Siwiec Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny

Marek Tymkiewicz Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Inwestycji i Nadzoru Właścicielskiego

Marian Darłak Członek Zarządu, Dyrektor Rozwoju i Produkcji

Danuta Walczyk Członek Zarządu, Dyrektor Ekonomiczno-Finansowy

Zarząd składa się z czterech Członków. Rada Nadzorcza powołuje Prezesa Zarządu oraz na wniosek Prezesa Zarządu pozostałych Członków Zarządu. Rada Nadzorcza określa liczbę Członków Zarządu.

Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo, lub statut Spółki dla pozostałych władz Spółki.

Wewnętrzny tryb działania Zarządu określa szczegółowo Regulamin Zarządu, uchwalany przez Zarząd, a zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.

Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu lub jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Kadencja Zarządu trwa trzy lata i jest kadencją wspólną.

Rada Nadzorcza:

Przewodniczący RN- Wojciech Grzybowski

Wiceprzewodniczący RN - Leon Marciniec

Sekretarz RN - Roman Wenc

Członek RN - Oleksandr Pylypenko

Członek RN - Konstyantyn Lytvynow

Członek RN - Krzysztof Mazur

Członek RN - Tomasz Bukowski

Rada Nadzorcza składa się z 7 (siedmiu) członków. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata i jest kadencją wspólną. Liczbę członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie.

Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady i przewodniczy im. Na wniosek Przewodniczącego Rady posiedzenie może zwołać również sekretarz Rady. W razie nieobecności na posiedzeniu Przewodniczącego Rady Nadzorczej posiedzeniu przewodniczy jeden z zastępców. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie.

IV. Stosowany w spółce system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

OPIS PODSTAWOWYCH CECH STOSOWANYCH W SPÓŁCE SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Podstawowym elementem kontroli wewnętrznej przy sporządzaniu sprawozdania finansowego jest rozdzielone zgodnie z podziałem obowiązków i kontroli funkcji ewidencji, kontroli merytorycznej, kontroli formalnej oraz sporządzania sprawozdania między niezależne od siebie stanowiska pracy. Przed sporządzeniem sprawozdania aktywa i pasywa podlegają dodatkowo weryfikacji technikami i metodami stosowanymi przy badaniu sprawozdań finansowych.

Sprawozdania finansowe sporządzane są w oparciu o księgi rachunkowe prowadzone w sposób rzetelny i w oparciu o zasady przyjęte i zatwierdzone do stosowania przez Zarząd Spółki tj. „Politykę Rachunkowości oraz Zakładowy Plan Kont, zgodne z MSSF”. W Zakładach Magnezytowych „ROPCZYCE” S.A.” główna księga rachunkowa prowadzona jest w systemie informatycznym F-K 6.0, natomiast księgi pomocnicze finansowo – księgowe w systemach pomocniczych. Wszystkie pracujące systemy informatyczne posiadają dokumentację. Zarówno systemy jak i dokumentacje zostały wprowadzone do stosowania w Spółce stosownym Zarządzeniem Prezesem Zarządu.

Sporządzane przez służby finansowo – księgowe pod nadzorem Głównego Księgowego sprawozdanie finansowe podlega weryfikacji przez Dyrektora Ekonomiczno – Finansowego i Zarząd Spółki.

Następnym elementem kontroli w procesie sporządzania sprawozdania finansowego przez Spółkę jest weryfikacja go przez niezależnego biegłego rewidenta. Do zadań biegłego rewidenta należy w szczególności: przegląd półroczny sprawozdania finansowego, badanie wstępne i badanie końcowe roczne sprawozdania finansowego. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza w drodze akcji ofertowej z grona renomowanych firm audytorskich, gwarantujących wysoką jakość świadczonych usług i wymagającą niezależność.

Spośród obszarów ryzyk finansowych, na które narażona jest Spółka najistotniejsze to:

✓ **ryzyko utraty płynności** - jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Spółkę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności.

Spółka w zakresie płynności nie stwarza zagrożeń dla finansowania swojej działalności.

W celu ograniczenia ryzyka utraty płynności, Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. utrzymują odpowiednią ilość środków pieniężnych, a także zawierają umowy o linie kredytowe, które służą jako dodatkowe zabezpieczenie płynności.

Dla zachowania płynności finansowej ZMR korzystają także z rozmaitych źródeł finansowania, m.in. kredytów w rachunku bieżącym, kredytów w odnawialnej linii kredytowej. Minimalizując ryzyko związane z udzielonymi kredytami ZM „ROPCZYCE” S.A. korzystają z większej ilości kredytodawców, wybierając oferty o najniższych kosztach obsługi. Są to kredyty krótkoterminowe o zmiennej stopie procentowej uzależnionej w większości od kształtowania się wskaźnika WIBOR 1M. W związku z koniecznością korzystania przez Spółkę z kredytów bankowych istnieje zagrożenie związane z możliwością znacznego wzrostu stóp procentowych.

Spółka współpracuje, zarówno w ramach transakcji na rynku pieniężnym, kapitałowym, jak i instrumentów pochodnych z bankami o wysokiej wiarygodności, wysokim ratingu kredytowym nie powodując przy tym znacznej koncentracji ryzyka kredytowego.

✓ **ryzyko walutowe** - jest jednym z rodzajów ryzyka finansowego, na jakie narażona jest Spółka. Wynika ono głównie z udziału ZMR w handlu zagranicznym. Zmiany właścicielskie, jakie miały miejsce w Polsce w branżach odbiorców Spółki spowodowały indeksowanie cen wyrobów sprzedawanych na kraj w walucie obcej. Mając na uwadze obecną sytuację na rynku walutowym (mocna złotówka) ryzyko to jest częściowo minimalizowane poprzez dokonywanie zakupu większości

surowców importowanych w walutach obcych tj. tzw. naturalny hedging. Pozostałą część ryzyka ZMR starają się łagodzić poprzez stosowanie zabezpieczających transakcji walutowych w oparciu o instrumenty pochodne. W szczególności są to transakcje typu: opcje walutowe, forward, a także struktury opcyjne złożone z tych poszczególnych transakcji.

✓ **ryzyko kredytowe** - pojawienie się inwestorów zagranicznych w branży hutnictwa żelaza i stali w Polsce (głównego odbiorcy wyrobów produkowanych przez ZM „ROPCZYCE” S.A.) znacznie poprawiło sytuację finansową polskich hut, a tym samym zmniejszeniu uległo ryzyko kredytowe związane z udzielaniem kredytu kupieckiego odbiorcom krajowym. W przypadku sprzedaży na rynki UE oraz Rosji i Ukrainy, ZMR ubezpieczają część należności w Korporacji Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych (KUKE), natomiast dla nowych odbiorców zagranicznych Spółka często zabezpiecza należności poprzez stosowanie akredytyw, zaliczek na poczet dostaw i factoringu pełnego. Działania te mają na celu minimalizację ryzyka kredytowego.