

O wiadczenie Zarz dku o stosowaniu ddu korporacyjnego

Wskazanie zasad ddu korporacyjnego, któremu podlega emitent, oraz miejsca gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dost pny.

Emitent przyj € jako swój zbiór zasad ddu korporacyjnego w sny Statut oraz dokument: §Dobre praktyki spó€k notowanych na GPW, które uj te s jako za€cznik nr 1 do Uchwa€y Nr 12/1170/2007 Rady Gie€y z dnia 4 lipca 2007r. z pó niejszymi zmianami, Statut spó€ki oraz tre Uchwa€y Nr 12/1170/2007 Rady Gie€y z dnia 4 lipca 2007r. spó€ka prezentuje na swojej stronie internetowej www.cognor.eu

Wskazanie w jakim zakresie emitent odst pi€od postanowie zbioru zasad ddu korporacyjnego.

W okresie od 01 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 r. emitent nie realizowa€ nast puj cych zasad:
Emitent nie zapewnia€ akcjonariuszom mo liwo ci udzia€ w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu rodków komunikacji elektronicznej, bowiem Statut Emitenta oraz Regulamin Walnego Zgromadzenie nie przewiduj takiej mo liwo ci. Emitent podaje, i nie b dzie realizowa tej zasady tak e w roku 2015 i latach nast pnych.

Opis gównych cech stosowanych w przedsi biorstwie emitenta systemów kontroli wewn trznej i zarz dzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporz dzania sprawozda finansowych i skonsolidowanych sprawozda finansowych

Za system kontroli wewn trznej oraz jego skuteczno w procesie przygotowania sprawozda finansowych i raportów okresowych sporz dzanych i publikowanych przez emitentów papierów warto ciowych odpowiedzialny jest Zarz d Cognor S.A.

W celu zabezpieczenia prawidłowo ci, rzetelno ci i zgodno ci z obowi zuj cymi przepisami sprawozda finansowych w Spó€e wykorzystywane s elementy systemów kontroli wewn trznej i zarz dzania ryzykiem. System kontroli wewn trznej opiera si na:

- Regulaminie Organizacyjnym Spó€ki
- Polityce rachunkowo ci
- Zintegrowanym Systemie Informatycznym klasy ERP

Eliminacja ryzyk zwi zanych z procesem sporz dzania sprawozdania finansowego rozłona jest pomi dzy:

- Zarz d, którego zadaniem jest pe€nia identyfikacja ryzyk i przyj cie polityki rachunkowo ci stosowanej w spó€e,
- Zintegrowany System Informatyczny klasy ERP pozwalaj cy na kontrol wewn trzn w zakresie działno ci oddziałw i prawidłowo ci zaewidencjonowania procesów gospodarczo-finansowych, wyst puj cych w Spó€e. Bezpiecze stwo eksploatacji systemu zapewnia odpowiednia struktura uprawnie do poszczególnych transakcji, przydzielonych poszczególnym u ytkownikom,
- Dział finansowo-ksi gowy nadzorowany przez Gównego Ksi gowego.

Dane finansowe b d ce podstaw sprawozda finansowych i raportów okresowych pochodz ze stosowanej przez spó€k miesicznej sprawozdawczo ci finansowej i zarz dczej. Za poprawno prowadzenia ksi g rachunkowych w zgodno ci z przepisami prawa i przyj t przez spó€k polityk rachunkowo ci jak równie za przygotowanie sprawozda finansowych odpowiada Gówny Ksi gowy. Przygotowanie danych finansowych na potrzeby sprawozdawczo ci Spó€ki opiera si na danych pochodz cych z Ksi gi Gównej. Zarz d Spó€ki po zamkni ciu ka dego miesi ca ksi gowego analizuje wspólnie wyniki finansowe Spó€ki w porównaniu do

założenie budżetowych. Sprawozdania finansowe okresowe, półroczne i roczne zatwierdzane są przez Zarząd Spółki.

W Spółce stosowana jest zasada niezależnego badania publikowanej sprawozdawczości finansowej półrocznej i rocznej przez niezależnego audytora. Wnioski z przeglądu lub badania przedstawione są Zarządowi Spółki po zakończeniu przeglądu lub badania a zalecenia wynikające z przeglądu procedur zarządzania ryzykiem i mechanizmów kontroli wewnętrznej są stopniowo wdrażane. Spółka stale monitoruje istotne czynniki ryzyka prawnego, podatkowego, gospodarczego, operacyjnego, itp., które mogą mieć wpływ na kierunki działalności Spółki.

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

Czynków Zarządu Emitenta stosownie do postanowień Statutu Spółki powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Kwestie związane z podejmowaniem decyzji w sprawie emisji lub wykupu akcji są zawsze regulowane przez Walne Zgromadzenie Emitenta i Zarząd zawsze związany jest postanowieniami Statutu i uchwałami Walnego Zgromadzenia.

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 wg stanu na dzień 31.12.2014

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział głosów na WZA
PS HoldCo Sp.z o.o.	43 691 307	65,98%	43 691 307	65,98%
TFI PZU	4 400 140	6,64%	4 400 140	6,64%
Pozostali akcjonariusze	18 130 801	27,38%	18 130 801	27,38%
Razem	66 222 248	100,00%	66 222 248	100,00%

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

Nie istnieją żadne papiery wartościowe wyemitowane przez Emitenta, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

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 posiadania papierów wartościowych.

Nie występują żadne ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Emitenta poza ograniczeniem wynikającym z powszechnie obowiązujących przepisów, tj. Ustawy o ofercie w przypadku naruszenia przepisów o wezwaniach oraz art. 6 par. 1 Kodeksu spółek handlowych ó w przypadku braku zawiadomienia Emitenta o powstaniu stosunku dominacji.

Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

Nie występują żadne ograniczenia w zakresie przenoszenia prawa własności akcji Emitenta poza ograniczeniami określonymi w Ustawie o ofercie ó przepisy dotyczące wezwań.

Informacja na temat składu osobowego i zmian, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego dotyczącego organów zarządzających, nadzorujących oraz administrujących.

Zarząd.

Zarząd Emitenta składa się z czterech osób:
Przemysław Sztuczkowski ó Prezes Zarządu
Przemysław Grzesiak ó Wiceprezes Zarządu,
Krzysztof Zofia ó Członek Zarządu
Dominik Barszcz ó Członek Zarządu
W trakcie roku obrotowego skład Zarządu nie ulegał zmianie.

Rada Nadzorcza.

Rada Nadzorcza Emitenta składa się z pięciu osób:
Hubert Janiszewski ó Przewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Freyberg ó Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Zbigniew/łapiński ó Sekretarz Rady Nadzorczej
Marek Rocki ó Członek Rady Nadzorczej
Jerzy Kak ó Członek Rady Nadzorczej
W ciągu roku obrotowego skład Rady Nadzorczej nie ulegał zmianie.

Komitet Audytu.

Komitet Audytu składa się z pięciu osób i odpowiada składowi Rady Nadzorczej.
W ciągu roku obrotowego skład Komitetu Audytu nie ulegał zmianie.

Opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administracyjnych Emitenta oraz ich komitetów.

Zarząd.

Zarząd Emitenta działa w oparciu o kodeks spółek handlowych oraz Statut Emitenta.

Do reprezentowania Emitenta uprawnieni s ą :

- Prezes Zarządu działający samodzielnie lub
- Wiceprezes Zarządu działający samodzielnie lub
- Dwaj Członkowie Zarządu działający łącznie lub
- Członek Zarządu działający łącznie z prokurentem lub
- dwaj prokurenci działający łącznie lub
- prokurent samoistny działający samodzielnie.

Stosownie do treści Statutu wszelkie sprawy związane z funkcjonowaniem Emitenta, a niezatrzymane do kompetencji innych organów należą do zakresu działania Zarządu.

Do kompetencji Zarządu należą w szczególności:

- a) składanie i przyjmowanie o wiadczeń w imieniu Spółki, w szczególności w zakresie spraw majątkowych Spółki i zawierania umów,
 - b) ustanawianie i odwoływanie prokurentów Spółki,
 - c) ustanawianie i odwoływanie pełnomocników co do poszczególnych spraw,
 - d) ustalanie bieących zadań i planów Spółki,
 - e) zbycie i nabycie nieruchomości lub udziałów w nieruchomości po zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej
- Członkowie Zarządu są powoływani, odwoływani i zawieszani przez Radę Nadzorczą na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych i statucie Emitenta.

W umowach z członkami Zarządu Emitenta reprezentuje Rada Nadzorcza w osobie Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Kadencja Zarządu trwa 5 lat. Kadencja Zarządu jest łączna.

Rada Nadzorcza.

Rada Nadzorcza działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki.

W skład rady Nadzorczej wchodzi nie mniej niż pięciu i nie więcej niż siedmiu członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej 5 letniej kadencji.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, a w szczególności do kompetencji Rady należą:

- a. zatwierdzanie opracowanych przez Zarząd rocznych planów Spółki,
- b. zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki,
- c. wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego,

- d. rozpatrywanie sprawozdań Zarządu, bilansu oraz rachunku zysków i strat za rok ubiegły, a także sprawozda okresowych,
- e. opiniowanie wniosków Zarządu co do podziału zysku i pokrycia strat,
- f. rozpatrywanie innych spraw wnoszonych przez Zarząd,
- g. wyrażanie członkami zarządu zgody na zajmowanie się interesami konkurencyjnymi.

Stosownie do treści przepisu Ustawy o biegłych rewidentach w Spółce działa **Komitet Audytu**. Z uwagi na minimalny, określony prawem skład Rady Nadzorczej Rada Nadzorcza przejęła funkcje Komitetu Audytu i działa stosownie do wymogów ww. Ustawy i Dyrektywy Komisji Europejskiej, w tym w szczególności Rada Nadzorcza dokonuje:

1. badania rzetelności informacji finansowych przekazywanych przez Spółkę,
2. analizy wewnętrznych zasad kontroli i zarządzania ryzykiem w Spółce,
3. analizy wszystkich kwestii związanych z audytem zewnętrznym, w tym monitoring niezależności rewidenta zewnętrznego oraz jego obiektywizmu, między innymi poprzez określenie zasad współpracy z firmami audytorskimi na innych płaszczyznach niż audyt sprawozdawczo-finansowy Spółki,
4. analizy skuteczności procesu kontroli zewnętrznej,
6. przegląd transakcji z podmiotami powiązanymi.

Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki Emitenta

Zmiany Statutu Emitenta mogą być dokonywane wyłącznie wg zasad wynikających wprost z Kodeksu Spółek Handlowych lub Statutu Emitenta.

Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie Emitenta działa w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych oraz regulamin Walnego Zgromadzenia, którego postanowienia nie odbiegają od powszechnie obowiązujących przepisów prawa (ksh). Wszystkie znaczące transakcje są przekazywane do publicznej wiadomości systemem raportów bieżących.

Przemysław Sztuczkowski
Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Zoła
Członek Zarządu

Dominik Barszcz
Członek Zarządu

Poraj, dnia 20 marca 2015 r.