

## **I. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU PRZEZ EMITENTA ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO w roku 2014**

**złożone przez Zarząd PROTEKTOR S.A. na podstawie § 91 ust. 5 pkt 4) lit. a)-b) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim [Dz. U. 2009.33.259 ze zm.].**

Zgodnie z przywołanym powyżej Rozporządzeniem spółka działająca pod firmą: „Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego PROTEKTOR Spółka Akcyjna” (dalej: „Emitent” lub „PROTEKTOR S.A.” lub „Spółka” lub „PRT”) jest zobligowana do publikacji w raporcie rocznym Oświadczenia o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego jako wyodrębnionej części sprawozdania Zarządu z działalności.

PROTEKTOR S.A. dokłada wszelkich starań, aby działając transparentnie komunikować się z interesariuszami na poziomie możliwie najwyższej jakości, a także, by optymalnie dbać o interesy Akcjonariuszy.

### **a) Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent oraz miejsca gdzie tekst zasad jest publicznie dostępny.**

W roku 2014 Emitent stosował się do zbioru zasad ładu korporacyjnego zawartego w dokumencie "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych" (dalej: „Dobre Praktyki”), przyjętego przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych i stanowiącego załącznik do Uchwały Nr 19/1307/2012 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej także: „GPW”) z dnia 21 listopada 2012 roku.

Tekst Dobrych Praktyk (wraz ze zmianami) jest publicznie dostępny na oficjalnej stronie portalu GPW w sekcji poświęconej tematyce ładu korporacyjnego: [www.corp-gov.gpw.pl](http://www.corp-gov.gpw.pl). Natomiast coroczne Oświadczenie PROTEKTOR S.A. o stosowaniu zasad Dobrych Praktyk zamieszczane jest na firmowej stronie internetowej Emitenta: [www.protektorsa.pl](http://www.protektorsa.pl) w zakładce "Relacje inwestorskie/ Ład korporacyjny”.

### **b) Wskazanie postanowień, od których emitent odstąpił oraz wyjaśnienie przyczyn odstąpienia.**

Zasady, których PROTEKTOR S.A. nie stosuje, bądź stosuje jedynie częściowo, zostały przez spółkę przekazane komunikatem bieżącym nr 39/2007 z dnia 27 czerwca 2007 roku, zaaprobowane przez Radę Nadzorczą i przyjęte przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

W roku 2014 sytuacja w zakresie przestrzegania zasad nie ulegała istotnym zmianom - nie są stosowane niżej wymienione rekomendacje *corporate governance*, z zastrzeżeniem poniższego komentarza Spółki.

Zasada I.5.

*„Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania (...).”*

Zasady wynagradzania nie są kompleksowo sformalizowane w systemie wynagradzania odrębnie ustalonym dla Członków organów nadzorujących i zarządzających Spółki, jednak w zakresie sformalizowanym zapewniają ściśle powiązanie wynagrodzeń kadry zarządzającej z wynikami finansowymi Spółki i efektami pracy wynagradzanych osób.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa ustalenie wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia, natomiast o wynagrodzeniach Członków Zarządu decyduje Rada Nadzorcza, podejmując stosowną Uchwałę.

Zasada I.9

*„GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwie (...).”*

W przekonaniu Emitenta płeć kandydata do sprawowania funkcji w Spółce nie może być w odróżnieniu od poziomu wiedzy, doświadczenia, kompetencji i umiejętności- kryterium doboru osoby do sprawowania funkcji w organach Spółki.

W związku z powyższym oraz z uwagi na fakt, iż decyzja o powoływaniu osób do pełnienia funkcji zarządu oraz nadzoru leży w kompetencjach organów określonych stosownymi przepisami, nie jest uzasadnione formalne wprowadzenie przez Emitenta parytetów wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru.

#### Zasada I.12

*„Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystywaniu środków komunikacji elektronicznej”*

PRT implementuje nowoczesne sposoby komunikacji adekwatnie do istniejącego zapotrzebowania, w tym zwłaszcza do struktury akcjonariatu Emitenta. Spółka w swoich decyzjach uwzględnia jednak również relatywnie wysoki poziom kosztów i dyskusyjny poziom bezpieczeństwa transmisji oraz złożoność czynności techniczno- logistycznych. Powyższe aspekty skutkują decyzją PRT o niestosowaniu przedmiotowej zasady.

#### Zasada II. 1. 2 a)

*„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej corocznie, w czwartym kwartale- informację o udziale kobiet i mężczyzn odpowiednio w zarządzie i w radzie nadzorczej spółki w okresie ostatnich dwóch lat”.*

Informację o składzie organów PRT podaje do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących, nie informując odrębnym dokumentem o udziale poszczególnych płci w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej.

Ponadto dane o aktualnym składzie personalnym organów Spółki Emitent umieszcza na swojej firmowej stronie internetowej.

Informacje odnośnie historycznego składu organów zarządzających i nadzorujących PROTEKTOR S.A. podaje do publicznej wiadomości w raportach okresowych, także zamieszczanych na firmowej stronie internetowej Emitenta.

PRT nie stosuje przedmiotowej zasady także w kontekście stanowiska Spółki przyjętego na temat Zasady I.9 Dobrych Praktyk (por. informacja powyżej), aby uniknąć potencjalnego ryzyka przyjęcia przez inwestorów niezgodnego ze stanem faktycznym przekonania, że na wybór kandydatów ma wpływ kryterium płci.

#### Zasada II. 1. 7

*„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania”.*

W Spółce nie jest prowadzony szczegółowy zapis obrad Walnego Zgromadzenia. Pytania i odpowiedzi oraz wypowiedzi akcjonariuszy uczestniczących w Zgromadzeniu mogą być zapisywane w protokole z obrad WZA, o czym decyduje każdorazowo Przewodniczący obrad, kierując się przepisami prawa oraz wagą podnoszonej przez akcjonariusza kwestii. Treść Uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie oraz treść załączników do tych Uchwał PROTEKTOR S.A. przekazuje raportem bieżącym zgodnie z § 38 ust. 1 pkt 7) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych (...).

PRT uznaje, że zapewnia dostępność uczestnictwa oraz transparentność obrad walnych zgromadzeń Spółki.

#### Zasada II. 1. 9 a)

*„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub wideo”*

PRT nie zamieszcza na firmowej stronie internetowej zapisu przebiegu obrad organu Spółki z uwagi na umożliwienie uprawnionym uczestnictwa w obradach oraz względy organizacyjno- ekonomiczne, przywołane ad Zasada I.12 powyżej.

#### Zasada II. 1. 11

*"Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki".*

Powyższa zasada nie jest stosowana w związku z niestosowaniem zasady nr III.2- por. komentarz poniżej.

#### Zasada II. 1. 14

*"Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych lub informację o braku takiej reguły"*

Zgodnie z postanowieniami Statutu PRT wybór biegłego rewidenta leży w kompetencji organu nadzoru. O zmianach podmiotu badającego sprawozdania Emitent informuje w podawanych do powszechnej wiadomości raportach okresowych (sprawozdanie roczne).

#### Zasada II. 2

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

Zasada nie jest realizowana w pełni, Emitent zapewnia bowiem funkcjonowanie strony internetowej w języku angielskim w zakresie dostosowanym do obszaru działalności przedsiębiorstwa, stosowanych zasad *corporate governance* oraz tematyki raportów publikowanych przez PRT. W przekonaniu PROTEKTOR S.A. brak jest negatywnych implikacji niestosowania w pełni przedmiotowej zasady.

#### Zasada II. 3

*"Zarząd, przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązaniem, zwraca się do rady nadzorczej o aprobatę tej transakcji/umowy (...)"*

Regulacje prawa powszechnie obowiązującego, Statutu PROTEKTOR S.A. i Regulaminu Rady Nadzorczej, dotyczące kwestii zawierania umów z podmiotami powiązanimi oraz dynamika działalności Spółki i obowiązek stałego nadzoru Rady nad działalnością Spółki, również w zakresie zawierania umów istotnych dla Spółki, są wystarczające i nie implikują obowiązku każdorazowego uprzedniego akceptowania przez Radę Nadzorczą zawarcia przez Zarząd umów wskazanych w zasadzie. W związku z powyższym zasada nie jest stosowana w całości.

#### Zasada III. 2

*"Członek rady nadzorczej powinien przekazać zarządowi spółki informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. (...)"*

Z uwagi na brak dokumentów, o których mowa w treści zasady III. 2, Zarząd PROTEKTOR S.A. przyjmuje, że zasada nie jest stosowana. Jednakże Zarząd stoi na stanowisku, że skoro na gruncie obowiązujących przepisów prawa działanie Członka Rady Nadzorczej powinno przede wszystkim uwzględniać dobro i interes gospodarczy Spółki oraz jej akcjonariuszy, ewentualne powiązania opisane w przedmiotowej zasadzie nie naruszają transparentności działań PROTEKTOR S.A..

#### Zasada III. 6

*"Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym*

Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5% i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu."

Zgodnie z ogólną zasadą rządów większości i ochrony praw mniejszości kapitałowej akcjonariusz, który wniósł większy kapitał ponosi większe ryzyko gospodarcze, dlatego jest uzasadnione, aby jego interesy były uwzględnione proporcjonalnie do wniesionego kapitału, a więc aby przysługiwało mu także prawo do możliwości desygnowania do Rady Nadzorczej osób gwarantujących realizację przyjętej dla Spółki strategii. Stanowisko powyższe Zarząd PROTEKTOR S.A. przedstawił odrzucając w roku 2007 stosowanie analogicznej do zasady III. 6 Zasady nr 20 „Dobrych praktyk w spółkach publicznych 2005”.

Ponadto w kontekście przestrzegania Zasady III. 4 Dobrych Praktyk powyższa zasada wydaje się być zbędna.

W okresie od zamknięcia roku obrotowego do dnia złożenia niniejszego Oświadczenia status stosowania przedmiotowej zasady uległ zmianie: raportem bieżącym z dnia 17 kwietnia 2015 roku Emitent poinformował, że podjął decyzję o stosowaniu zasady III. 6 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”.

Zasada III. 9

*„Zawarcie przez spółkę umowy/ transakcji z podmiotem powiązaniem, spełniającej warunki, o których mowa w części II pkt 3, wymaga aprobaty rady nadzorczej”.*

Zasada nie jest stosowana w całości- w kontekście odstępiania od stosowania w całości zasady II.3.

Zasada IV. 10.

*„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”.*

Spółka nie stosuje tej zasady adekwatnie do decyzji PROTEKTOR S.A. w sprawie zasady I. 12.

### **c) Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych**

Zarząd Spółki ponosi odpowiedzialność za system kontroli wewnętrznej i zarządzanie ryzykiem oraz jego skuteczność w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych PROTEKTOR S.A. realizowany był w drodze obowiązujących w Spółce procedur sporządzania i zatwierdzania sprawozdań finansowych. Sprawozdania finansowe zostały przygotowywane i publikowane zgodnie z zasadami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim [Dz. U. 2009.33.259 ze zm.].

Formalno-prawne podstawy funkcjonowania kontroli wewnętrznej w przedsiębiorstwie Emitenta tworzy Regulamin organizacyjny, określający ramowo podział obowiązków i odpowiedzialności. Kontrola wewnętrzna stanowi skuteczne narzędzie kontroli ryzyka oraz nadzoru nad procesem gromadzenia danych, ich przetwarzania i weryfikacji oraz prezentowania zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa. Dokumenty poddawane są kontroli merytorycznej, formalnej i rachunkowej. W Spółce prowadzona

jest kontrola dokumentów księgowych. Kontrola merytoryczna dokonywana jest przez osoby na stanowiskach specjalistycznych i kierowniczych. Kontrola formalna i rachunkowa sprawowana jest przez służbę finansowo-księgową. Każdy dokument księgowy jest opisywany przez merytorycznie odpowiedzialnego pracownika, następnie dokument podlega kontroli formalnej i rachunkowej oraz- jeśli wewnętrzne regulacje dotyczące rodzaju i wielkości zobowiązania tego wymagają- zatwierdzany jest przez szefa pionu lub Członka Zarządu.

Na podstawie danych zweryfikowanych w wyżej opisany sposób służby pionu finansowo-księgowego pod nadzorem Głównej Księgowej sporządzają sprawozdania finansowe, których ostateczna treść, po zaakceptowaniu przez Dyrektora Finansowego, jest zatwierdzana przez Zarząd Spółki.

Zarządzanie ryzykiem odbywa się w oparciu o efektywny system kontroli wewnętrznej w sprawozdawczości finansowej, którego założeniem jest zapewnienie adekwatności i poprawności informacji finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych i raportach okresowych. W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego audytora, do którego zadań należy w szczególności: przegląd półrocznego i badanie rocznego sprawozdania finansowego- jednostkowego i skonsolidowanego.

Wyboru niezależnego audytora- biegłego rewidenta, dokonuje Rada Nadzorcza poprzez podjęcie stosownej Uchwały. Corocznie Rada dokonuje oceny audytowanych uprzednio sprawozdań finansowych Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym. O wynikach swojej oceny Rada Nadzorcza informuje Akcjonariuszy w swoim sprawozdaniu rocznym.

**d) 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 31 grudnia 2014 roku struktura akcjonariatu PROTEKTOR S.A. przedstawiała się w sposób następujący:

Akcjonariusz	Liczba akcji = Liczba głosów	% kapitału akcyjnego = % głosów
Mariusz Szymula (1)	1 995 755	10,49 %
Piotr Szostak (bezpośrednio i pośrednio) (2)	2 071 561	10,89 %
ING Otwarty Fundusz Emerytalny (3)	3 016 044	15,86 %
Powszechne Towarzystwo Emerytalne PZU S.A.(4)	3 291 563	17,30 %
Pozostali	8 656 677	45,46 %
<b>Razem</b>	<b>19 021 600</b>	<b>100%</b>

(1) zgodnie ze zgłoszeniem na WZA opisanym w raporcie bieżącym numer 15/2014 z dnia 01.07.2014,

(2) zgodnie z informacją Akcjonariusza z dnia 24.02.2015,

(3) zgodnie z zawiadomieniem z Banku Handlowego w Warszawie S.A. z dnia 29.09.2014,

(4) zgodnie z zawiadomieniem z ING Bank Śląski S.A. z dnia 02.10.2014.

**e) brak papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienie kontrolne.**

**f) brak ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu.**

**g) Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta**

Wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela i nie podlegają zamianie na akcje imienne.

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

Prezesa Zarządu PROTEKTOR S.A. oraz pozostałych Członków Zarządu (po zasięgnięciu opinii Prezesa) powołuje Rada Nadzorcza Spółki. Rada może odwołać Prezesa Zarządu oraz wszystkich pozostałych członków Zarządu przed upływem ich kadencji.

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

Zarząd opracowuje strategię działalności Spółki i jest odpowiedzialny za jej wdrożenie oraz realizację. Członkowie Zarządu wypełniają swoje obowiązki ze starannością oraz z wykorzystaniem posiadanej wiedzy, jak również doświadczenia zawodowego. Zarząd wnikliwie analizuje podejmowane działania i decyzje, przy czym dbałość o interes Spółki jest zasadą nadrzędną.

Przy podejmowaniu decyzji w sprawach Spółki Członkowie Zarządu działają w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, mając na celu dobrze pojęty interes Spółki, uzasadnione w długoterminowej perspektywie interesy akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników Spółki oraz innych osób raz podmiotów współpracujących z PROTEKTOR S. A. podczas jej działalności gospodarczej. Zarząd Spółki dąży w swych działaniach do ograniczenia transakcji z akcjonariuszami oraz innymi podmiotami, których interesy wpływają na interes Spółki. W przypadku dokonywanych transakcji, nadrzędnym jest interes Spółki z uwzględnieniem kryteriów rynkowych.

Strategia podlega akceptacji Rady Nadzorczej. Co najmniej raz w roku Rada Nadzorcza przeprowadza dyskusję na temat strategii i długookresowych planów Spółki oraz ocenia ich realizację.

Członkowie Zarządu są także zobowiązani do informowania Rady Nadzorczej o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów, a w przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

Do składania oświadczeń woli oraz podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu, bądź też jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji przysługuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co nastąpić może w drodze Uchwały Zgromadzenia.

#### **i) Opis zasad zmiany Statutu emitenta**

Zmiany Statutu Lubelskich Zakładów Przemysłu Skórzanego PROTEKTOR Spółka Akcyjna dokonać może Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, poprzez podjęcie stosownej Uchwały większością  $\frac{3}{4}$  głosów.

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

W przypadku każdorazowej zmiany Statutu Spółki Zarząd jest uprawniony i zobowiązany jednocześnie do niezwłocznego zgłoszenia zmiany Statutu do Krajowego Rejestru Sądowego oraz opracowania jednolitego tekstu Statutu Spółki uwzględniającego wszystkie dotychczas dokonane przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zmiany jego treści.

#### **j) Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd Spółki w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

Walne Zgromadzenia PROTEKTOR S.A. odbywają się w Warszawie. Takie rozwiązanie dopuszcza Statut PROTEKTOR S.A. i jest uzasadnione dążeniem Spółki do umożliwienia uczestniczenia w zgromadzeniu jak największej liczbie zainteresowanych Akcjonariuszy.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, gdy zaistnieje potrzeba jego zwołania, zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Rady Nadzorczej lub też na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej dziesięć procent kapitału zakładowego. Zarząd zwołuje Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w ciągu dwóch tygodni od daty złożenia wniosku.

Prawo zwołania Walnego Zgromadzenia przysługuje Radzie Nadzorczej w przypadku, jeśli Zarząd Spółki nie zwołał Walnego Zgromadzenia w przepisany terminie oraz w sytuacji, jeżeli mimo złożenia wniosku przez uprawnionych akcjonariuszy Zarząd nie zwołał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni dni.

Zarząd dokłada wszelkich starań, aby Walne Zgromadzenia zwoływane na wniosek akcjonariuszy odbywały się w terminach wskazanych w żądaniu, chyba że z przyczyn obiektywnych nie jest to możliwe. W takim przypadku, w porozumieniu z żądającym zwołania, wyznacza się inny termin. W tej kwestii Zarząd zawsze stosuje się do uregulowań Kodeksu spółek handlowych.

Informacja o zwołaniu Walnego Zgromadzenia przekazywana jest w formie raportu bieżącego.

PROTEKTOR S.A. stosuje generalną zasadę nieodwoływania już ogłoszonych terminów Walnych Zgromadzeń. Do dnia sporządzenia niniejszego oświadczenia nie zdarzyło się, aby Walne Zgromadzenie zostało odwołane; w razie zaistnienia nadzwyczajnych i szczególnych okoliczności uzasadniających konieczność zmiany podanego do publicznej wiadomości terminu Walnego Zgromadzenia, Emitent będzie stosować przepisy Kodeksu spółek handlowych.

Porządek obrad Walnego Zgromadzenia, z wyjątkiem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwoływanego na wniosek Akcjonariuszy, ustala Zarząd Spółki w porozumieniu z Radą Nadzorczą. W razie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na wniosek akcjonariuszy, Akcjonariusze ci są obowiązani do przedstawienia w swym wniosku proponowanego porządku obrad.

Obsługę techniczną i organizacyjną posiedzenia Walnego Zgromadzenia zapewnia Zarząd Spółki. Zgodnie z praktyką przyjętą w PROTEKTOR S.A., materiały dotyczące obrad Walnego Zgromadzenia udostępniane są Akcjonariuszom zgodnie z obowiązującymi przepisami Kodeksu spółek handlowych i Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych (...). Harmonogram prac przy organizacji Walnych Zgromadzeń planowany jest w taki sposób, aby należycie wywiązywać się z obowiązków wobec Akcjonariuszy i umożliwić im realizację ich praw.

Zgromadzenia przeprowadzane są zgodnie z aktualnym stanem prawnym.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego Zastępca, a w razie ich nieobecności Prezes Zarządu bądź osoba wyznaczona przez Zarząd. Następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa wybierany jest Przewodniczący Zgromadzenia, który ma za zadanie czuwać nad tym, aby uchwały były formułowane w jasny i przejrzysty sposób.

Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin.

Na Walnym Zgromadzeniu powinni być obecni Członkowie Rady Nadzorczej Spółki, Członkowie Zarządu, notariusz sporządzający protokół z posiedzenia oraz w razie potrzeby również biegły rewident lub inni zaproszeni eksperci, którzy - o ile zajdzie taka potrzeba - udzielają uczestnikom Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia omawianych spraw. Organy Spółki nie ograniczają informacji, o które zwraca się Walne Zgromadzenie, ale jednocześnie przestrzegają przepisów Ustawy z dnia 29 lipca o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu, ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących, a także Kodeksu spółek handlowych.

Akcjonariusze przybywający na Walne Zgromadzenie potwierdzają obecność własnoręcznym podpisem na liście obecności. Pełnomocnicy dodatkowo składają pełnomocnictwo udzielone przez osoby do tego uprawnione (zgodnie z odpisem z właściwego rejestru, a w przypadku osób fizycznych – zgodnie z przepisami Kodeksu cywilnego).

Przy sprawdzaniu listy obecności na Walnym Zgromadzeniu, Spółka dokonuje jedynie kontroli wyżej wymienionych dokumentów.

Podstawowym celem działania Walnego Zgromadzenia jest realizacja interesu Spółki, rozumianego jako powiększenie wartości powierzonego jej przez akcjonariuszy majątku, z uwzględnieniem praw i interesów innych niż akcjonariusze podmiotów zaangażowanych w funkcjonowanie Spółki, a w szczególności wierzycieli oraz pracowników PROTEKTOR S.A.

Walne Zgromadzenie obowiązane jest postępować w taki sposób, by wykonywanie praw oraz korzystanie z instytucji prawnych oparte było na uczciwych intencjach (dobrej wierze) i nie wykraczało poza cel i gospodarcze uzasadnienie, ze względu na które instytucje te zostały ustanowione. Walne Zgromadzenie nie rozstrzyga kwestii, które powinny być przedmiotem orzeczeń sądowych.

Walne Zgromadzenie posiada następujące uprawnienia:

1. rozpatrywanie i przyjmowanie sprawozdania Zarządu, bilansu oraz rachunku zysków i strat za poprzedni rok obrotowy,
2. podejmowanie uchwał w sprawie podziału zysku i pokrycia strat,
3. udzielanie absolutorium członkom organów statutowych Spółki z wykonywania przez nich obowiązków,
4. zmiana Statutu Spółki, w tym emisja nowych akcji,
5. emisja obligacji,
6. zbycie przedsiębiorstwa Spółki,
7. połączenie Spółki z inną Spółką,
8. rozwiązanie Spółki.

W powyższej kwestii, Zarząd zawsze stosuje przepisy Kodeksu spółek handlowych.

Uchwały w sprawach opisanych powyżej w punktach od 1 do 3 podejmowane są zwykłą większością głosów, natomiast uchwały Walnego Zgromadzenia dotyczące spraw opisanych powyżej w punktach od 4 do 8 podejmowane są większością  $\frac{3}{4}$  głosów.

Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów Spółki, a także w sprawach o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki zapadają w jawnym głosowaniu imiennym.

Zgodnie z zasadami zawartymi w Regulaminie Walnego Zgromadzenia, głosowania nad sprawami porządkowymi dotyczą wyłącznie kwestii związanych z prowadzeniem obrad Zgromadzenia.

Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy jest ostatecznością i jest możliwe tylko w drodze podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75 % (siedemdziesiąt pięć procent) głosów Walnego Zgromadzenia.

Każda z osób uprawnionych do głosowania ma prawo wnieść sprzeciw wobec uchwały i przedstawić swoje argumenty oraz uzasadnienie sprzeciwu. Na żądanie uczestnika Walnego Zgromadzenia, do protokołu przyjmuje się także jego pisemne oświadczenia.

- k) 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.**



### Zarząd

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki Zarząd PROTEKTOR S. A. składa się z od jednego do pięciu członków. Uchwałą z dnia 14 listopada 2007 roku w sprawie powołania Prezesa Zarządu, Rada Nadzorcza określiła liczbę członków Zarządu na 2 (dwie) osoby. Wspólna kadencja Zarządu trwa trzy lata.

Skład Zarządu PROTEKTOR S.A. w 2014 roku nie ulegał zmianom i przedstawiał się następująco:

- i. Piotr Majewski, Członek Zarządu (01.01- 31.12.2014)
- ii. Piotr Skrzyński, Prezes Zarządu (01.01- 31.12.2014).

### Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) Członków, których wspólna kadencja trwa trzy lata. Członkowie Rady wybierani są przez Walne Zgromadzenie.

W przypadku, gdy w trakcie trwania kadencji Rady Nadzorczej jej skład osobowy zmniejszy się poniżej wymaganego minimum, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze uchwały dokonać wyboru nowego członka. Wybór członka Rady w powyższym trybie wymaga zatwierdzenia tego wyboru przez najbliższe Walne Zgromadzenie. Odmowa zatwierdzenia wyboru przez Walne Zgromadzenie nie uchybia czynnościom podjętym przez Radę Nadzorczą z udziałem członka wybranego w przedmiotowym trybie.

Zarząd nie ma wpływu na kandydatury członków Rady Nadzorczej, gdyż są one zgłaszane przez akcjonariuszy, a ich wybór uzależniony jest od głosów Walnego Zgromadzenia. Członkowie Rady Nadzorczej przedstawiają Zarządowi Spółki swój życiorys oraz składają stosowne oświadczenia zgodnie z przepisami prawa.

Ze swego grona Rada wybiera Przewodniczącego oraz jednego lub dwóch Zastępców Przewodniczącego i Sekretarza. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady i im przewodniczy. Przewodniczący ustępującej Rady Nadzorczej zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady oraz przewodniczy posiedzeniu do momentu wyboru nowego Przewodniczącego.

Skład Rady Nadzorczej PROTEKTOR Spółka Akcyjna w 2013 roku był następujący:

- Zdzisław Burlewicz, Członek (01.01.2014- 31.12.2014)
- Jacek Dekarz, Sekretarz (27.06.2014- 31.12.2014)
- Krzysztof Gerula, Zastępca Przewodniczącego (01.01.2014- 31.12.2014)
- Tomasz Matczuk, Przewodniczący (01.01.2014- 27.06.2014)
- Paweł Miller, Członek (27.06.2014- 31.12.2014)
- Mirosław Panek, Członek (01.01.2014- 27.06.2014)
- Mirosław Panek, Przewodniczący (27.06.2014- 31.12.2014)
- Grzegorz Parzęcki, Sekretarz (01.01.2014- 27.06.2014)

Przyjmuje się, że podczas pełnienia swojej funkcji Członkowie Rady Nadzorczej mają na względzie interes PROTEKTOR S.A., zaś przedmiotem ich szczególnej uwagi są działania zmierzające do maksymalizacji wyników finansowych Spółki i wzrostu jej wartości giełdowej oraz zapewnienia długofalowego rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta.

Do kompetencji Rady Nadzorczej PROTEKTOR S.A. należy w szczególności:

1. powoływanie, odwoływanie i zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, określanie liczby członków Zarządu, ustalanie im wynagrodzenia oraz delegowanie członków Rady do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, nie mogących sprawować swoich czynności.
2. wyrażanie zgody na transakcje obejmujące zbycie lub nabycie akcji lub innego mienia, lub zaciągnięcie pożyczki pieniężnej, jeżeli wartość danej transakcji przewyższy 15 % wartości aktywów netto spółki według ostatniego bilansu oraz wybór biegłego rewidenta badającego sprawozdania finansowe Emitenta.
3. opiniowanie Walnemu Zgromadzeniu sporządzonych przez Zarząd Spółki propozycji podziału zysku lub zasad pokrycia strat.
4. zatwierdzanie Regulaminu Zarządu.

5. zwoływanie Walnego Zgromadzenia, w przypadkach, gdy Zarząd spółki nie zwołał Walnego Zgromadzenia w ustawowym terminie.
6. reprezentowanie spółki w umowach między Spółką a Członkami Zarządu.

Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub też jeden z jego Zastępców mają obowiązek zwołać posiedzenie na pisemny wniosek członka Rady Nadzorczej lub na wniosek Zarządu. Posiedzenia zwołuje się w ciągu tygodnia od dnia złożenia wniosku. Dla ważności uchwał Rady wymagane jest pisemne zaproszenie wszystkich członków. W uzasadnionych przypadkach Rada Nadzorcza może zebrać się w trybie natychmiastowym. W 2014 roku Rada Nadzorcza odbyła 5 posiedzeń i podjęła 17 Uchwał.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów wszystkich członków Rady. Członkowie mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej.

Rada może podejmować uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w szczególności: telefonu, telefaksu lub poczty elektronicznej. Uchwała podjęta w tym trybie jest ważna pod warunkiem, że wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały i potwierdzili swój głos pismem bądź faksem.

Rada Nadzorcza, działając na podstawie art. 86 ust 3 Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym [Dz.U.2009.77.649 ze zm.] (dalej: Ustawa), powierzyła Radzie Nadzorczej zadania Komitetu audytu, o których mowa w art. 86 Ustawy.

Rada Nadzorcza może w drodze uchwały powoływać inne komitety niż Komitet audytu, złożone wyłącznie z członków Rady. Zakres działania takiego Komitetu określa Rada Nadzorcza- w drodze uchwały.

Przewodniczącego Komitetu Rady wybiera Rada spośród członków Komitetu. Posiedzenie Komitetu zwołuje jego przewodniczący z własnej inicjatywy oraz na wniosek członka Komitetu. Komitet podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów ogólnej liczby członków Komitetu, chyba że uchwała o powołaniu Komitetu stanowi inaczej.

Komitety Rady składają Radzie roczne sprawozdania ze swej działalności. Sprawozdania te Spółka udostępnia swoim Akcjonariuszom.

Zgodnie ze Statutem Spółki, Rada Nadzorcza corocznie przedkłada Walnemu Zgromadzeniu pisemne sprawozdanie z wyników oceny sytuacji Spółki, nie później niż 15 dni przed terminem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, dokonującego zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego.

**II. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU PRZEZ EMITENTA ŁADU KORPORACYJNEGO**  
**złożone przez Zarząd PROTEKTOR S.A. na podstawie § 91 ust. 5 pkt 5)**  
**Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim [Dz. U. 2009.33.259 ze zm.]:**

Emitent nie jest stroną postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej:

- a) dotyczących zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta,
- b) dwu lub więcej postępowań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

PIOTR SKRZYŃSKI  
*Piotr Skrzyński*  
Prezes Zarządu

PIOTR MAJEWSKI  
*Piotr Majewski*  
Członek Zarządu

Lubelskie Zakłady Przemysłu Skórzanego  
PROTEKTOR Spółka Akcyjna  
20-417 Lublin, ul. Kunickiego 20-24  
tel. (81) 53 276 47, fax (81) 53 202 00  
NIP 712-010-29-59, Regon 430068516  
KRS: 0000033534 -6-