

O wiadczenie Zarz du o stosowaniu udu korporacyjnego

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

W 2015 roku Emitent stosowa jako swój zbiór zasad udu korporacyjnego w sny Statut oraz dokument: ŹDobre praktyki spóek 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 spóci oraz tre Uchwa y Nr 12/1170/2007 Rady Gie y z dnia 4 lipca 2007r. spóca prezentuje na swojej stronie internetowej www.cognor.eu Pocz wszy od 01 stycznia 2016 roku Emitent przyj e zasady i rekomendacje zawarte w zbiorze zasad udu korporacyjnego oraz regu e post powania maj cych wp yw na ksztacowanie relacji spóek gie yowych przyj tych w dniu 3 pa dziernika 2015 r. uchwa e Rady Gie y Papierów Warto ciowych w Warszawie S.A. w sprawie nowego zbioru zasad udu korporacyjnego pod nazw ŹDobre Praktyki Spóek Notowanych na GPW 2016.

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

W okresie od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 r. emitent nie realizowa nast puj cych zasad:
Emitent nie zapewnia e akcjonariuszom mo liwo ci udzia u 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 2016 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 prawid owo ci, rzetelno ci i zgodno ci z obowi zuj cymi przepisami sprawozda finansowych w Spóce wykorzystywane s elementy systemów kontroli wewn trznej i zarz dzania ryzykiem. System kontroli wewn trznej opiera si na:

- Regulaminie Organizacyjnym Spóci
- Polityce rachunkowo ci
- Zintegrowanym Systemie Informatycznym klasy ERP

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

- Zarz d, którego zadaniem jest pe a identyfikacja ryzyk i przyj cie polityki rachunkowo ci stosowanej w Spóce,
- Zintegrowany System Informatyczny klasy ERP pozwalaj cy na kontrol wewn trzn w zakresie dzia lno ci oddzia ow i prawid owo ci zaewidencjonowania procesów gospodarczo-finansowych, wyst puj cych w Spóce. Bezpiecze stwo eksploatacji systemu zapewnia odpowiednia struktura uprawnie do poszczególnych transakcji, przydzielonych poszczególnym u ytkownikom,
- Dzia finansowo-ksi gowy nadzorowany przez G ównego Ksi gowego.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez spółkę miesięcznej sprawozdawczości finansowej i zarządczej. Za poprawność prowadzenia ksiąg rachunkowych w zgodności z przepisami prawa i przyjętą przez spółkę polityką rachunkowości jak również za przygotowanie sprawozdań finansowych odpowiada Główny Księgowy. Przygotowanie danych finansowych na potrzeby sprawozdawczości Spółki opiera się na danych pochodzących z Księgi Głównej. Zarząd Spółki po zamknięciu każdego miesiąca księgowego analizuje wspólnie wyniki finansowe Spółki w porównaniu do danych 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 działania 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 31.12.2015

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udziałów w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział głosów na WZA
PS HoldCo Sp.z o.o.	43 691 307	62,55%	43 691 307	62,55%
TFI PZU	4 400 140	6,30%	4 400 140	6,30%
Pozostali akcjonariusze	21 760 040	31,15%	21 760 040	31,15%
Razem	69 851 487	100,00%	69 851 487	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 oraz przepisy dotyczące wezwania.

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 – Prezes Zarządu

Przemysław Grzesiak – Wiceprezes Zarządu,

Krzysztof Zolotarewski – Członek Zarządu

Dominik Barszcz – Członek Zarządu

W trakcie roku obrotowego skład Zarządu nie ulegał zmianie.

Rada Nadzorcza.

Rada Nadzorcza Emitenta składa się z pięciu osób:

Hubert Janiszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Piotr Freyberg – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Zbigniew Wapiński – Sekretarz Rady Nadzorczej

Marek Rocki – Członek Rady Nadzorczej

Jerzy Kąkol – 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 kodeksy spółek handlowych oraz Statut Emitenta.

Do reprezentowania Emitenta uprawnieni są:

- 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 oświadczeń woli 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 bieżących zadań i planów Spółki,

e) zbycie i nabycie nieruchomości lub udziału 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 powołanych 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 należy:

- a. zatwierdzanie opracowanych przez Zarząd rocznych planów Spółki,
- b. zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki,
- c. wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego,
- d. rozpatrywanie sprawozdania Zarządu, bilansu oraz rachunku zysków i strat za rok ubiegły, a także sprawozdania okresowych,
- e. opiniowanie wniosków Zarządu co do podziału zysku i pokrycia strat,
- f. rozpatrywanie innych spraw wnoszonych przez Zarząd,
- g. wyrażanie członkom 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 poziomach 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 21 marca 2016 r.