

# Raport o niestosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Skyline Investment S.A.

Skyline Investment S.A. podlega zbiorowi zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” wprowadzonych na podstawie Uchwały Nr 17/1249/2010 Rady Giełdy z dnia 19 maja 2010 roku oraz zmienionych Uchwałą Nr 15/1282/2011 Rady Giełdy z dnia 31 sierpnia 2011 roku oraz Uchwałą Nr 20/1287/2011 Rady Giełdy z dnia 19 października 2011 roku, której załącznikiem jest tekst jednolity Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW (pełna treść zbioru zasad dostępna pod adresem: <http://www.corp-gov.gpw.pl/publications.asp>).

Zarząd Spółki niniejszym oświadcza, że od 1 stycznia 2012 roku nie są stosowane następujące zasady ładu korporacyjnego:

## I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

5. Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE).

*Uzasadnienie:* Ustalanie wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej należy do suwerennej decyzji odpowiednio Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia. Zarząd Spółki nie ma wpływu na wprowadzenie uregulowań w tym zakresie.

9. GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej.

*Uzasadnienie:* W obecnej kadencji Zarządu i Rady Nadzorczej Spółka nie przewiduje żadnych zmian celem spełnienia rekomendacji GPW w zakresie zapewnienia zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządzania i nadzoru w Spółce.

12. Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

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,

3) wykonywaniu osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

*Uzasadnienie:* Uzasadnienie tymczasowego niestosowania powyższych punktów znajduje się poniżej w pkt IV.10.

## II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych

1. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa:

14) informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych lub informację o braku takiej reguły.

*Uzasadnienie: Spółka w zakresie prowadzenia strony internetowej nie publikuje na niej jedynie informacji o treści obowiązującej w Spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego lub informacji o braku takiej reguły. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego jak i zmiana takiego podmiotu należy do suwerennych decyzji Rady Nadzorczej i nie podlega żadnym regulacjom. Spółka uważa za bezzasadne publikowanie informacji o braku reguł w tym zakresie.*

3. Zarząd, przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązany, zwraca się do rady nadzorczej o aprobatę tej transakcji/umowy. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe, zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotem zależnym, w którym spółka posiada większościowy udział kapitałowy. Na potrzeby niniejszego zbioru zasad przyjmuje się definicję podmiotu powiązanego w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów wydanego na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.).

*Uzasadnienie: Z obowiązujących w Spółce uregulowań (Statutu) nie wynika obowiązek aprobowania przez Radę Nadzorczą umów z podmiotami powiązanymi. Takie uregulowanie znacząco utrudniałoby m.in. zarządzanie Grupą Kapitałową i spółkami portfelowymi. W ocenie Zarządu istniejące uregulowania w zakresie zawierania transakcji/umów z podmiotami powiązanymi zawarte w obowiązujących przepisach prawa, są wystarczające dla zapewnienia ich prawidłowości i rzetelności.*

### **III. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych**

2. Członek rady nadzorczej powinien przekazać zarządowi spółki informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Powyższy obowiązek dotyczy powiązań natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej, mogących mieć wpływ na stanowisko członka rady nadzorczej w sprawie rozstrzyganej przez radę.

*Uzasadnienie: Brak uregulowań w tym zakresie w obowiązujących przepisach wewnętrznych np. w Regulaminie Rady Nadzorczej powoduje, iż brak jest możliwości wyegzekwowania stosowania i uwarunkowane jest jedynie gotowością członka rady nadzorczej do dobrowolnego złożenia Spółce oświadczenia o swoich powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.*

8. W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...).

*Uzasadnienie: W Spółce nie funkcjonuje żaden wyodrębniony komitet działający w radzie nadzorczej, stąd też zasada ta nie ma zastosowania. Funkcje komitetu audytu w Spółce wykonuje Rada Nadzorcza.*

9. Zawarcie przez spółkę umowy/transakcji z podmiotem powiązany, spełniającej warunki o której mowa w części II pkt 3, wymaga aprobaty rady nadzorczej.

*Uzasadnienie: Istniejące w Spółce uregulowania nie wymagają uzyskania aprobaty Rady Nadzorczej do zawierania umów/transakcji z podmiotem powiązany, obowiązujące przepisy prawa w tym zakresie są w ocenie Spółki wystarczające.*

#### **IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy**

10. Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

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,

3) wykonywaniu osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

*Uzasadnienie: W zakresie umożliwienia akcjonariuszom udziału w walnym zgromadzeniu tylko zasada zapewnienia dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym nie jest przez Spółkę zapewniona, zostanie rozważona możliwość jej stosowania od dnia 1 stycznia 2013 roku.*