



RAPORT ZE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2010 ROKU

marzec 2011

I. Podstawy sporządzenia oświadczenia o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Niniejsze oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Elstar Oils SA w 2010 roku jest przekazywane zgodnie z § 91 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów.

Ponadto informacje zawarte w oświadczeniu spełniają wymagania raportu o stosowaniu „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” określonych w Uchwale nr 17/1249/2010 Rady Giełdy Papierów Wartościowych S.A. z dnia 19 maja 2010 roku.

W raporcie przekazanym w dniu 23 marca 2010 roku Zarząd Spółki stwierdził, że w 2009 roku wypełnił zasady ładu korporacyjnego.

II. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2010 roku

Spółka stosuje obowiązujące w Polsce zasady ładu korporacyjnego, które zebrane zostały w dokumencie przyjętym 19 maja 2010r. przez Radę Giełdy „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”.

W roku 2010 nie wystąpił żaden przypadek naruszenia przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego, co do których Spółka zadeklarowała wcześniej ich przestrzeganie. Wszystkie zasady, których przestrzeganie Spółka zadeklarowała, były przez nią w 2010 roku przestrzegane

Natomiast spośród wszystkich zasad wymienionych w „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” Spółka w roku 2010 nie wypełniła, pozostając w zgodzie z powyższym oświadczeniem, następujących szczegółowych wymagań:

- Zarząd podjął decyzję o nie tłumaczeniu na język angielski raportów bieżących i okresowych Spółki, taka decyzja wynika z dotychczasowej praktyki w tym zakresie z inwestorami zagranicznymi

- Walne Zgromadzenie do czasu zmiany postanowienia w tym zakresie, nie podjęło decyzji o transmitowaniu obrad z wykorzystaniem sieci Internet, ani decyzji o rejestrowaniu przebiegu obrad i upublicznianiu na stronie internetowej Spółki.

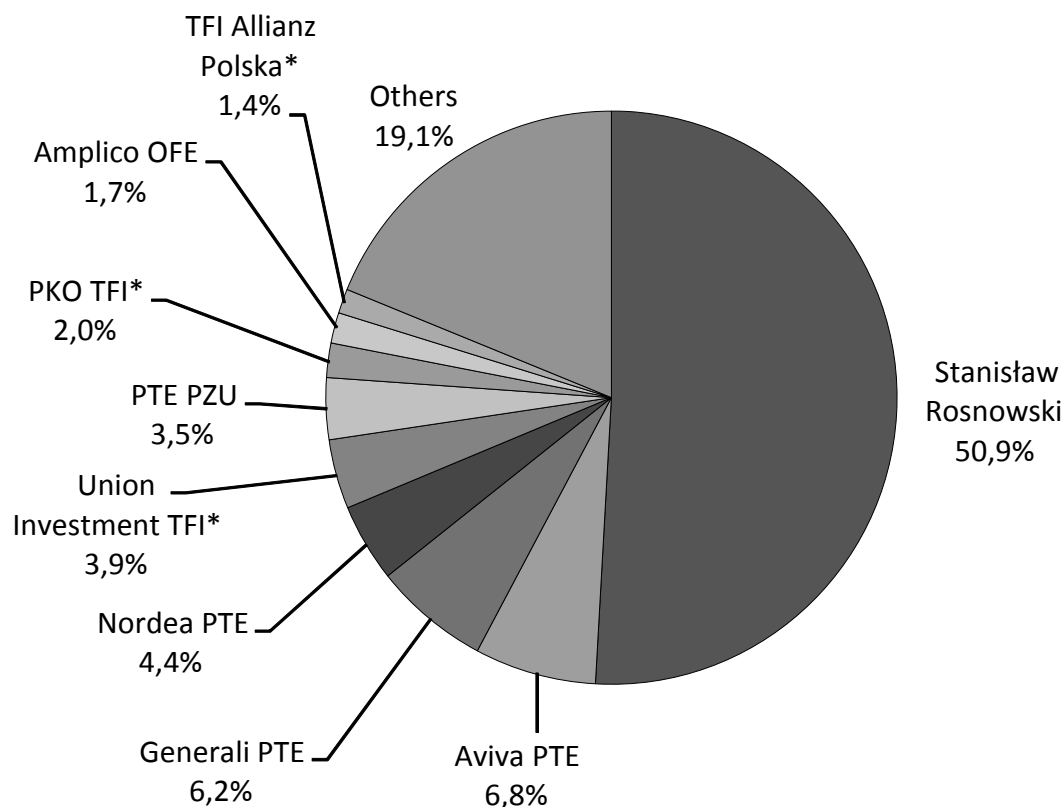
Spółka prowadzi przejrzystą politykę informacyjną. Wszystkie istotne zdarzenia są ogłaszane w postaci raportów bieżących i publikowane na stronie internetowej spółki. Ponadto Spółka przekazuje mediom komunikaty prasowe. Na stronie internetowej Spółka zamieszcza dokumenty korporacyjne, w tym raporty bieżące oraz okresowe, życiorysy zawodowe członków organów, informacje dotyczące zwoływania Walnego Zgromadzenia. Zarząd Spółki dokłada starań, aby zapewnić wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji o spółce i poszanowanie praw akcjonariuszy, niezależnie od wielkości posiadanego przez nich pakietu akcji.

III. Akcjonariusze Elstar Oils SA

Głównym akcjonariuszem Spółki jest jej założyciel Stanisław Rosnowski. Posiada on 50,9 % akcji Spółki. Poza tym ok. 30 % akcji wg stanu na dzień 31.12.2010 posiadały w akcjonariacie spółki fundusze emerytalne. Dwa spośród nich przekroczyły poziom posiadania w wysokości 5%.Generali Otwarty Fundusz Emerytalny przekroczył poziom 5% już w roku 2008. Natomiast nabycie znacznego pakietu akcji Spółki przez Aviva Powszechne Towarzystwo Emerytalne miało miejsce w 2009 roku. Według wiedzy Zarządu stan akcjonariatu na dzień 31.12.2010 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawiał się w sposób następujący

Akcjonariusz	liczba akcji	liczba głosów	wartość nominalna akcji	% udziału
Stanisław Rosnowski	24 540 000	24 540 000	24 540 000 zł	50,90%
OFE GENERALI	3 000 000	3 000 000	3 000 000 zł	6,22%
OFE AVIVA	3 300 000	3 300 000	3 300 000 zł	6,84%
Pozostali	17 372 000	17 372 000	17 372 000 zł	36,03%
RAZEM	48 212 000	48 212 000	48 212 000	100%

Poniżej przedstawiono graficznie bardziej szczegółową symulację struktury akcjonariatu wg danych na dzień 31.12.2010 oraz 30.06.2010 (*)



IV. Walne Zgromadzenie i prawa akcjonariuszy

Walne Zgromadzenie jest zwoływane zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie, zwoływane przez Zarząd w trybie zwyczajnym, odbywa się raz w roku, najpóźniej w czerwcu. Każda akcja Spółki daje prawo do jednego głosu. Z zastrzeżeniem przypadków określonych w Kodeksie spółek handlowych Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na ilość reprezentowanych

Zgodnie ze Statutem uchwały Walnego Zgromadzenia poza innymi sprawami wymienionymi w Kodeksie spółek handlowych wymagają następujące sprawy:

- 1) Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków;

- 2) Podjęcie uchwały o podziale zysków lub pokryciu strat;
- 3) Uchwalenie regulaminu Walnego Zgromadzenia określającego szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał;
- 4) Zmiany Statutu Spółki;
- 5) Podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego;
- 6) Wybór lub odwołanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie zasad wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej;
- 7) Połączenie Spółki z inną spółką, przekształcenie Spółki, jej rozwiązanie i likwidacja;
- 8) Zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nim ograniczonego prawa rzeczowego;
- 9) Utworzenie i rozwiązanie funduszy specjalnych Spółki;
- 10) Umorzenie Akcji oraz wykupienie własnych akcji w celu ich umorzenia;
- 11) Rozpatrywanie wniosków zgłaszanych przez Radę Nadzorczą;
- 12) Ustalenie liczby członków Zarządu oraz prawo powoływania, zawieszania w czynnościach oraz odwoływania poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu (co nie uchybia kompetencjom Rady Nadzorczej określonym w przepisie art. 383 ksh)

Wszystkie sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie są uprzednio przedstawiane Radzie Nadzorczej do rozpatrzenia. Zasady uczestnictwa w WZ i wykonywania prawa głosu reguluje Regulamin Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie dokonuje wyboru Rady Nadzorczej w głosowaniu tajnym. Akcjonariusze zgłaszają kandydatów na Członków Rady Nadzorczej przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia na piśmie lub ustnie. Uprawnienie do zgłaszania kandydatów dotyczy też Członków dotychczasowej Rady Nadzorczej. Zgłaszający kandydaturę na Członka Rady Nadzorczej powinien ją szczegółowo uzasadnić. Przed rozpoczęciem wyborów do Rady Nadzorczej Walne Zgromadzenie ustala liczbę Członków Rady danej kadencji w granicach określonych w Statucie. Uchwały WZ zapadają zwykłą większością głosów, chyba, że przepisy Kodeksu spółek handlowych lub postanowienia Statutu wymagają surowszych warunków do podjęcia uchwał w szczególnych sprawach.

Zmiana Statutu wymaga podjęcia uchwały przez walne zgromadzenie oraz zarejestrowania uchwalonej zmiany w Krajowym Rejestrze Sądowym. Przed

przedstawieniem walnemu zgromadzeniu projektu uchwały dotyczącej zmiany Statutu, Zarząd podejmuje uchwałę odnośnie proponowanych zmian, przyjmując projekt uchwały walnego zgromadzenia, a następnie projekt ten jest przedstawiany do akceptacji Radzie Nadzorczej. Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, uchwała w sprawie zmiany statutu zapada większością trzech czwartych głosów.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odbyło się 14 maja 2010 roku. Akcjonariuszami, którzy wykonywali co najmniej 5% głosów na ZWZ byli:

(Akcjonariusz, liczba głosów na ZWZ, % głosów na ZWZ, % głosów ogółem)

1. Stanisław Rosnowski: ilość głosów na ZWZ: 24.540.000; t.j. 79,41% głosów na tym ZWZ; 50,90 % głosów ogółem;
2. Aviva OFE: ilość głosów na tym ZWZ: 3.300.000; t.j. 10,68% głosów na tym ZWZ; 6,84 % głosów ogółem;
3. OFE Generali: ilość głosów na tym ZWZ: 3.000.000; t.j. 9,71% głosów na tym ZWZ; 6,22 % głosów ogółem;

W trakcie ZWZ podjęto uchwały dotyczące zatwierdzenia sprawozdania Zarządu oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok 2009, podziału zysku za rok 2009, udzielenia absolutorium Członkom Zarządu i Członkom Rady Nadzorczej, zatwierdzenia skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2009, zwiększenia składu Zarządu Spółki i powołania Zarządu nowej kadencji oraz powołania Rady Nadzorczej nowej kadencji. Wszyscy członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej uzyskali absolutorium. Skład Zarządu został rozszerzony, powołano Zarząd do nowej dwuletniej kadencji oraz powołano Radę Nadzorczą do nowej trzy letniej kadencji. Na stronie internetowej Spółki umieszczono uchwały podjęte przez WZ.

V. Organy zarządzające i nadzorujące Spółki oraz komitety

Zarząd Spółki

Zarząd jest jedno bądź wieloosobowy. Zarząd wieloosobowy liczy od trzech do sześciu członków. Aktualnie Zarząd Spółki jest pięcioosobowy. W przypadku powołania Zarządu wieloosobowego Spółkę reprezentuje dwóch członków Zarządu łącznie bądź członek Zarządu łącznie z prokurentem. Kadencja Zarządu trwa 2 lata.

Obecny skład Zarządu Spółki przedstawia się następująco:

Stanisław Rosnowski - Prezes Zarządu

Sprawuje funkcję od 2003 roku, wykształcenie wyższe absolwent Politechniki Gdańskiej, Wydział Budowy Okrętów. W latach 1981-1983 – Zakłady Mechaniczne Zamech w Elblągu. Następnie działalność gospodarcza pod nazwą Zakład Urządzeń Technicznych „Elstar” 1983-2001. Działalność gospodarcza pod nazwą Biuro Techniczno-Handlowe „Elstar” od 2002. Od 2001 prezes zarządu Elstar Sp. z o.o. Po przekształceniu spółki w 2003 Prezes Zarządu Elstar Oils S.A.

Zbigniew Łuczowski – Członek Zarządu

Wykształcenie wyższe ekonomiczne – UMCS Lublin, Wydział ekonomiki Przemysłu. Kombinat Remontowo-Budowlany Przemysłu Cementowego Wapiennego i Gipsowego w Chełmie 1979-1989. Narodowy bank Polski oddział Elbląg – Główny Księgowy Oddziału 1989-1993. Polski Bank Inwestycyjny S.A. oddział Elbląg – Główny Księgowy 1993-1995. Kredyt Bank S.A. oddział Elbląg – Główny Księgowy 1996-1999. Zakład Urządzeń Technicznych Elstar Sp. z o.o. 1999-2001. Zakład Usług Technicznych Sp. z o.o. 2001-2003. Od 2003 Członek Zarządu Elstar Oils S.A.

Wojciech Wityk – Członek Zarządu

Wykształcenie wyższe, absolwent Politechniki

Gdańskiej, Wydział Mechaniki i Budowy Maszyn; Doświadczenie zawodowe – od roku 1996 w Elstar Oils SA i jej poprzednikach prawnych (wcześniej Elstar Sp. z o.o. oraz ZUT Elstar). Ostatnio Dyrektor do spraw techniczno-produkcyjnych, odpowiada za zarządzanie zakładem produkcyjnym Spółki, za produkcję oraz rozwój i procesy inwestycyjne realizowane w Spółce wcześniej konstruktor - wykonywał projekty części maszyn i urządzeń. Członek Zarządu Elstar Oils SA od 2006 roku.

Andrzej Konefał – Członek Zarządu

Wykształcenie wyższe, absolwent Uniwersytetu Gdańskiego - magister ekonomii. W latach 2004 – 2009 pracował w Grupie Kapitałowej ZT Kruszwica S.A. gdzie pełnił funkcje członka zarządu i dyrektora finansowego ZT Kruszwica SA oraz wiceprezesa zarządu dyrektora finansowego Zakładów Przemysłu Tłuszczowego SA. w

Warszawie. W latach 1997-2004 był dyrektorem finansowym i członkiem zarządu a następnie dyrektorem generalnym w ICC Sery Pasłek Ltd. W latach 1991-1997 pracował w ABB Zamech Ltd w Elblągu. Od 2009 roku Członek Zarządu Elstar Oils SA.

Andrzej Herrmann – Członek Zarządu

Absolwent Akademii Wychowania Fizycznego w Gdańsku i studiów podyplomowych na Uniwersytecie Gdańskim, oraz programu MBA realizowanego przez Gdańską Fundację Kształcenia Menedżerów i UG. W latach 1996-1998 w WEDEL SA (PepsiCo) oraz w latach 1999-2005 w Bahlsen Sweet Sp. z o.o. na stanowiskach zarządzania siecią sprzedaży i dystrybucją. W latach 2005-2007 w Aviko B.V.- szef sprzedaży detalicznej na Europę Środkowo-Wschodnią i szef sprzedaży w Polsce i Krajach Bałtyckich. Od czerwca 2008 w Elstar Oils SA na stanowisku Dyrektora ds. Sprzedaży.

Wynagrodzenie Członków Zarządu przedstawione zostało w Sprawozdaniu Zarządu Spółki z działalności w 2010 roku raz w sprawozdaniach finansowych Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki

Rada Nadzorcza liczy od pięciu do siedmiu członków wybieranych przez Walne Zgromadzenie. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata. Aktualnie podczas Walnego Zgromadzenia 14 maja 2010 roku określono że skład Rady będzie 6 osobowy.

Aktualnie w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:

Hubert Janiszewski – Przewodniczący Rady

Ukończył Szkołę Główną Planowania i Statystyki w Warszawie oraz Wyższą Szkołę Ekonomiczną w Pradze. Posiada tytuł doktora nauk ekonomicznych Politechniki Warszawskiej. Karierę zawodową rozpoczął jako szef departamentu w PHZ Polserwis w Warszawie. Później pracował w UNIDO (United Nations Industrial Development Organisation) we Wiedniu. Po powrocie do kraju był wicedyrektorem departamentu w Ministerstwie Współpracy Gospodarczej z Zagranicą a następnie wiceprezydentem Agencji Inwestycji Zagranicznych i członkiem Zarządu polskiej

firmy inwestycyjnej BVI. Później pełnił funkcję prezesa i dyrektora generalnego HSBC Financial Services Sp. z o.o. i dyrektora w Bankers Trust Corporation w Londynie. Pełnił funkcję Członka Zarządu w Deutsche Bank Polska S.A. oraz Dyrektora w filii Deutsche Bank AG w Londynie. Członek Rady Nadzorczej Deutsche Bank Polska SA, Netii SA, MCI SA, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Deutsche Bank PBC SA, oraz Przewodniczący Rady Nadzorczej DB Securities SA i Elstar Oils a także Członkiem i Wiceprzewodniczącym Polskiej Rady Biznesu. Był Przewodniczącym Rady Nadzorczej Spółki w poprzedniej kadencji.

Ryszard Rusak – Członek Rady

Absolwent Uniwersytetu Gdańskiego, Wydziału Zarządzania, od III 2000: Union Investment TFI SA, Prokurent spółki, Doradca Inwestycyjny 1995 - 2000: Dom Maklerski BIG BG, V 1998 - II 2000: Pion Zarządzania Aktywami, Dyrektor ds. Inwestycyjnych, II 1995 - V 1998: Wydział Rynku Pierwotnego, makler papierów wartościowych; IX1994 - II 1995: DM Penetrator, makler pap. wartościowych; posiada Licencje Doradcy Inwestycyjnego nr 123 oraz Maklera Papierów Wartościowych nr 665. Był członkiem Rady Nadzorczej Spółki w poprzedniej kadencji.

Adam Pawluk – Członek Rady

Posiada wykształcenie wyższe, absolwent Politechniki Gdańskiej Wydział Elektroniki. W latach 1973 - 1979 pracownik naukowo-techniczny Politechniki Gdańskiej. W latach 1979 –1992 Wiceprezes Zarządu Studenckiej Spółdzielni Pracy Techno - Service - Gdańsk. Od 1985 Prezes Zarządu Gdańskich Zakładów Elektronicznych Micronet Sp. z o.o. w Gdańsku. Obecnie pełni funkcje Prezesa Zarządu Gdańskich Zakładów Elektronicznych Micronet Sp. z o.o. w Gdańsku oraz członka zarządu SSP Techno-Service w Gdańsku. Był członkiem Rady Nadzorczej Spółki w poprzedniej kadencji.

Andrzej Soczek – Członek Rady

Absolwent Politechniki Krakowskiej - mgr inż. mechanik oraz Akademii Ekonomicznej w Krakowie – studia podyplomowe, makler papierów wartościowych, doradca inwestycyjny. W latach 2002-2008 pełnił funkcje w organach nadzorczych spółek kapitałowych. Obecnie w radach nadzorczych spółek: BBI Zeneris S.A., NFI SA, CP Energia SA. W latach 2001 -2008 pełnił funkcje w organach zarządzających

spółek kapitałowych m.in. w okresie 2003-2008 członek Zarządu i Dyrektor Finansowym w Odratrans S.A., w okresie 2003-2005 członek Zarządu w I Funduszu Mistral S.A., w okresie 2001-2003 członek Zarządu w Krakowskiej Fabryce Armatur S.A. W latach 1995-2001 – makler papierów wartościowych, analityk, doradca inwestycyjny, naczelnik Wydziału Zarządzania Portfelem w Domu Maklerskim Penetrator S.A.

Jerzy Rosnowski – Członek Rady

Absolwent Politechniki Gdańskiej - studia inżynierskie na Wydziale Zarządzania, Reading University (Wielka Brytania) - studia magisterskie w dziedzinie rynków finansowych oraz London School of Economics – studia podyplomowe Accounting & Finance. Analityk w Departamencie Bankowości Inwestycyjnej UniCredit CAIB Poland, gdzie zajmuje się doradztwem przy transakcjach M&A oraz ECM (m.in. w sektorze chemicznym, energetycznym, TMT, branży deweloperskiej); uprzednio (w latach 2006-07) pracował w dziale analiz rynku akcji regionu Europy Środkowo-Wschodniej CAIB International Markets w Londynie (obecnie UniCredit CAIB Securities UK).

Maciej Matusiak – Członek rady

Absolwent Politechniki Łódzkiej, od 1994 licencja maklera papierów wartościowych, od 2002 roku tytuł Chartered Financial Analyst (CFA), szereg szkoleń z zakresu analizy finansowej, doradztwa inwestycyjnego. Obecnie członek Rad Nadzorczych: Grupa Kęty SA (od 2002), LPP SA (od 2004), Drop SA (od 2007), Qumak-Sekom SA (od 2006). Prezes Zarządu Artemis Investment Sp. z o.o. (od 2006). Dotychczas członek Rad Nadzorczych: Technologie Buczek SA (2006), Eurofaktor SA (2005-2007), Wandalex SA (2004-2008) - członek Rady Nadzorczej. W latach 1999- 2002 - Commercial Union Investment Management (Polska) S.A., Departament Zarządzania Aktywami - senior equity analyst, w okresie 1998-1999 - Commercial Union Polska-Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A., Wydział Inwestycji - equity analyst, w latach 1996-1998 - Bankowy Dom Maklerski PKO-BP, Wydział Zarządzania Aktywami - analityk finansowy, oraz 1995-1996 - Daewoo Towarzystwo Ubezpieczeniowe SA (Biuro Zarządu), Wydział Inwestycji Kapitałowych - dealer papierów wartościowych, analityk finansowy.

W 2010 roku zaszły zmiany personalne w składzie Rady Nadzorczej Spółki. Walne Zgromadzenie w dniu 14 maja 2010 roku powołało radę nowej kadencji, w której składzie znaleźli się członkowie poprzedniej Rady oraz dodatkowo Pan Maciej Matusiak.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- 1) zatwierdzanie rocznych programów działalności spółki;
- 2) badanie sprawozdań finansowych, sprawozdań zarządu i jego wniosków co do podziału zysku lub pokrycia straty oraz składanie walnemu zgromadzeniu sprawozdania z wyniku badań;
- 3) składanie wniosków o udzielenie członkom zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków;
- 4) reprezentowanie spółki w umowach jak również w sporach z członkami zarządu;
- 5) wyrażanie zgody na udzielenie przez spółkę nieprzewidzianych w rocznym programie działalności spółki poręczeń, gwarancji, zaciąganie kredytów i pożyczek nieprzewidzianych w rocznym programie działalności spółki i dokonywanie innych nieprzewidzianych w tym programie obciążeń majątku ruchomego i nieruchomego spółki.
- 6) wyrażanie zgody na rozporządzenie prawem lub zaciąganie zobowiązań do świadczeń przewyższających jednorazowo kwotę 250.000 euro, a w skali roku kalendarzowego łącznie równowartość kwoty 1.000.000 euro, według średniego kursu NBP, z wyłączeniem dokonywania czynności prawnych związanych z wykonaniem zatwierdzonego rocznego programu działalności spółki lub dokonywania zakupu surowców i sprzedaży towarów i produktów spółki;
- 7) wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego;
- 8) wyrażenie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości lub udziału w nieruchomości;

- 9) wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie udziałów, objęcie, nabycie lub zbycie akcji w innych spółkach, za wyjątkiem akcji dopuszczonych do obrotu publicznego

W ramach Rady Nadzorczej działają 2 komitety:

- Komitet do spraw Audytu oraz
- Komitet do spraw Wynagrodzeń.

Komitety zostały powołane już w roku 2007. W skład każdego z komitetów wchodzi niezależni członkowie Rady. W związku z powołaniem Rady do nowej kadencji skład Komitetów będzie podlegał zmianom podczas kolejnego posiedzenia Rady. Przewodniczącym Komitetu ds. Audytu jest Ryszard Rusak.

Do zadań Komitetu ds. Audytu należą m.in.:

- nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki i Grupy;
- nadzorowanie procesów zarządzania ryzykiem;
- monitorowanie systemów audytu wewnętrznego
- monitorowanie wykonywania czynności rewidentów finansowych
- monitorowanie niezależności podmiotu badającego sprawozdania finansowe i rekomendowanie jego wyboru

W 2010 roku Rada odbyła 4 posiedzenia oraz kilka głosowań korespondencyjnych za pomocą środków porozumiewania się na odległość.

Rada Nadzorcza omawiała i podjęła uchwały dotyczące m.in. zagadnień:

- wyników finansowych Spółki w 4 kwartale 2009 i wyników całego roku 2009
- przyjęcia budżetu Spółki na rok 2010
- bieżącego monitorowania wyników poszczególnych kwartałów 2010 roku,
- funkcjonowania rynku biopaliw w Polsce i zawierania umów Grupy na dostawy estrów
- kredytów obrotowych Spółki w tym kredytów finansujących zakup rzepaku

- prowadzonych przez Spółkę działań zabezpieczających przychody i wydatki poprzez terminowe transakcje walutowe i towarowe
- akceptacji sprawozdań finansowych Spółki i Grupy za 2009 rok
- wyrażenia opinii w sprawie przeznaczenia zysku za 2009 rok
- przyjęcia sprawozdania ze swojej działalności w 2009 roku
- sprzedaży nieruchomości
- struktury kosztów Spółki
- skupu rzepaku w roku 2010
- komitetu ds. audytu
- procesów inwestycyjnych
- planu rozwoju Spółki w latach 2010-2015
- projektów rozwoju, w tym z obszaru M&A (połączeń i akwizycji)
- rozwoju sytuacji w zakresie marży przerobowej na rzepaku

Zarząd Elstar Oils Spółka SA realizując zasady "Dobrych Praktyk w spółkach publicznych" przekazał raportem w dniu 13 maja 2010 roku sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej zawierające zwięzłą ocenę sytuacji Spółki.

VI. Relacje inwestorskie w Elstar Oils SA

Spółka poświęca szczególnie dużo uwagi i troski zapewnieniu dobrej komunikacji Spółki z akcjonariuszami i wszystkimi interesariuszami. Głównymi celami w zakresie relacji inwestorskich są: informowanie o działalności i wynikach spółki, informowanie o sytuacji na rynkach na których działa Spółka i Grupa, budowanie wiarygodności i wpływanie na odpowiednia wycenę spółki. W 2009 roku powołano w Spółce stanowisko Dyrektora ds. Korporacyjnych, któremu podlega obszar relacji inwestorskich.

Komunikacja w zakresie relacji inwestorskich w 2010 roku była szczególnie ważna z uwagi na sytuację gospodarczą w kraju i na świecie w okresie spowolnienia gospodarczego.

Spółka regularnie organizuje telekonferencje po publikacji wyników kwartalnych podczas których omawia wyniki, prezentuje sytuację Spółki, jej działalność i rynki działania, odpowiada na pytania.

Spółka prowadzi przejrzystą politykę informacyjną. Wszystkie istotne zdarzenia są ogłaszane w postaci raportów bieżących i publikowane na stronie internetowej spółki. Ponadto Spółka przekazuje mediom komunikaty prasowe. Na stronie internetowej Spółka zamieszcza dokumenty korporacyjne, w tym raporty bieżące oraz okresowe, życiorysy zawodowe członków organów, informacje dotyczące zwoływania Walnego Zgromadzenia. Zarząd Spółki dokłada starań, aby zapewnić wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji o spółce i poszanowanie praw akcjonariuszy, niezależnie od wielkości posiadanego przez nich pakietu akcji.

Ponadto w roku 2010 konsekwentnie prowadzone były pozostałe działania z zakresu relacji inwestorskich. Inwestorzy i analitycy giełdowi mieli okazję spotkać się z przedstawicielami Zarządu Spółki w ramach licznych konferencji, road-show oraz spotkań indywidualnych. W 2010 roku odbyto ponad sto takich spotkań.

Podpisy

Stanisław Rosnowski – Prezes Zarządu

Zbigniew Łuczkowski – Członek Zarządu

Wojciech Wityk - Członek Zarządu

Andrzej Konefał - Członek Zarządu

Andrzej Herrmann - Członek Zarządu

Elbląg, 21 marca 2011