

Data sporządzenia: 2011-06-2

Temat: Informacja o niestosowaniu zasad ładu korporacyjnego.

Podstawa prawna: Inne uregulowania

Treść raportu: Zarząd Megaron S.A., w wykonaniu obowiązku określonego w § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., informuje, że w Spółce nie są i nie będą stosowane lub mogą nie być stosowane wymienione poniżej zasady ładu korporacyjnego, zawarte w dokumencie Dobre praktyki spółek notowanych na GPW, przyjęte Uchwałą Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 4 lipca 2007 roku, a następnie zmienionych Uchwałą Nr 17/1249/2010 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 19 maja 2010 roku.

I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

Zasada nr 1:

Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji. Korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, Spółka powinna w szczególności:

- *prowadzić swoją stronę internetową, o zakresie i sposobie prezentacji wzorowanym na modelowym serwisie relacji inwestorskich, dostępnym pod adresem: <http://naszmodel.gpw.pl/>;*
- *zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej;*
- *umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na swojej stronie internetowej.*

Zasada nie jest i nie będzie stosowana w części dotyczącej transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. W ocenie Zarządu dotychczasowy przebieg Walnych Zgromadzeń Megaron S.A. nie wskazuje w żaden sposób na potrzebę dokonywania takiej transmisji ani rejestracji w celu szerszego dostępu uczestników rynku do informacji. W Spółce nie jest prowadzony szczegółowy zapis (pisemny, czy elektroniczny) przebiegu obrad Walnych Zgromadzeń – źródłem takich informacji może być protokół notarialny z obrad WZ, ale nie zawiera on wszystkich wypowiedzi, pytań i odpowiedzi, które mają miejsce w toku obrad Walnego Zgromadzenia. O umieszczeniu poszczególnych kwestii w protokołach Walnego Zgromadzenia decyduje Przewodniczący Walnego Zgromadzenia, kierując się przepisami prawa, wagą danej sprawy oraz uzasadnionymi żądaniami akcjonariuszy. Uczestnicy Walnego Zgromadzenia, zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia, mają prawo składać oświadczenia na piśmie, które są załączane do protokołów. Zarząd Spółki uznaje, że takie zasady zapewniają zarówno transparentność obrad Walnych Zgromadzeń, jak i zabezpieczają Spółkę przed ewentualnymi roszczeniami akcjonariuszy, którzy mogą nie życzyć sobie upublicznienia swojego wizerunku i wypowiedzi.

Zasada nr 2:

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).

Zasada nie jest i nie będzie stosowana, ponieważ zgodnie z zapisami Statutu Spółki wynagrodzenie

dla członków Rady Nadzorczej określa uchwała Walnego Zgromadzenia, natomiast wynagrodzenie dla członków Zarządu leży w gestii Rady Nadzorczej. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej i członków Zarządu wiąże się z zakresem zadań i odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji oraz odpowiada wielkości Spółki i pozostaje w rozsądnym stosunku do wyników Spółki.

II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych

Zasada nr 1:

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:

Zasada nr 1 pkt. 2): *życiorysy zawodowe członków organów spółki,*

Zasada nie jest i nie będzie stosowana. Spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej życiorysy członków organów Spółki w postaci raportów bieżących emitowanych po powołaniu do pełnienia funkcji w organach Spółki.

Zasada nr 1 pkt. 5): *w przypadku, gdy wyboru członków organu spółki dokonuje walne zgromadzenie udostępnione spółce uzasadnienia kandydatur zgłaszanych do zarządu i rady nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi, w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem,*

Zasada nie jest stosowana i nie będzie stosowana. Stosowanie tej zasady jest uwarunkowane gotowością akcjonariuszy uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu do dobrowolnego przyjęcia zobowiązania do przekazywania Spółce informacji o swoich zamiarach w zakresie zgłaszania kandydatów do składu Rad Nadzorczej Spółki przed odbyciem zgromadzenia.

Zasada nr 1. pkt. 6): *roczne sprawozdania z działalności rady nadzorczej, z uwzględnieniem pracy jej komitetów, wraz z przekazaną przez radę nadzorczą oceną pracy rady nadzorczej oraz systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki,*

Zasada nie jest i nie będzie stosowana w części dotyczącej sprawozdania z pracy komitetów. W ramach działalności Rady Nadzorczej nie zostały wyodrębnione komitety, więc nie jest możliwe uwzględnienie ich pracy w sprawozdaniach z działalności Rady Nadzorczej.

Zasada nr 1. pkt. 7): *pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,*

Zasada nie jest i nie będzie stosowana. W Spółce nie jest prowadzony szczegółowy zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, zawierający wszystkie wypowiedzi i pytania. O umieszczeniu poszczególnych kwestii w protokołach walnego zgromadzenia decyduje przewodniczący, kierując się przepisami prawa, wagą danej sprawy oraz uzasadnionymi żądaniem akcjonariuszy. Uczestnicy walnego zgromadzenia, zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia, mają prawo składać oświadczenia na piśmie, które są załączane do protokołów. Spółka uznaje, że takie zasady w wystarczający sposób zapewniają transparentność obrad walnych zgromadzeń.

Zasada nr 1. pkt. 11): *informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych lub informację o braku takiej reguły,*

Zasada nie jest i nie będzie stosowana przez Zarząd Spółki, ponieważ wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza Spółki na wniosek Zarządu, kierując się przede wszystkim profesjonalnym podejściem biegłego rewidenta do powierzonych zadań. Rada Nadzorcza zapewnia, aby biegli rewidenci odpowiedzialni za przeprowadzenie badania zmieniali się przynajmniej raz na 5 lat od daty wyznaczenia.

Zasada nr 2: *Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt. 1.*

Zasada powyższa nie jest i nie będzie przez Megaron S.A. w pełni stosowana, ponieważ największe zainteresowanie Spółką wśród klientów istnieje na rynku krajowym. Jednocześnie papiery wartościowe spółki notowane są tylko na rynku krajowym.

Zasada nr 3: *Zarząd, przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązaniem 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 z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.*

Zasada nie jest i nie będzie stosowana. Zarząd Spółki działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej i Regulaminu Zarządu. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy stały nadzór nad działalnością Spółki, również w zakresie decyzji o wszystkich istotnych umowach Spółki, przy przyjęciu określonych w Statucie Spółki kryteriów wartości tych umów.

III. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych

Zasad nr 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.*

Zasada nie jest i nie będzie stosowana. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, członkowie Rady Nadzorczej powoływani są w sposób suwerenny przez walne zgromadzenie Spółki. Statut Spółki nie zawiera i nie ustala kryteriów niezależności i trybu wyboru niezależnych członków Rady Nadzorczej. Według opinii Zarządu skład osobowy Rady Nadzorczej właściwie zabezpiecza interesy wszystkich grup akcjonariuszy.

Zasada nr 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 (...).*

Zasada nie jest i nie będzie stosowana przez Radę Nadzorczą Spółki, ponieważ w ramach Rady Nadzorczej nie funkcjonują żadne komitety. Nie jest wykluczone, że w przypadku zwiększenia się liczby członków Rady Nadzorczej bądź też ich zmiany - w przyszłości zostanie powołany komitet audytu.

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

Zasada nie jest i nie będzie stosowana. Uregulowania zawarte w obowiązujących przepisach prawa, w połączeniu ze statutem i regulaminem Rady Nadzorczej Spółki dotyczące zawieranych transakcji/umów z podmiotem powiązany, są wystarczające. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy stały nadzór nad działalnością Spółki, również w zakresie decyzji o wszystkich istotnych umowach Spółki przy przyjęciu określonych w statucie Spółki kryteriów wartości tych umów.

IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy

Zasada nr 1: *Przedstawicielom mediów powinni się umożliwić obecność na walnych zgromadzeniach.*

Zasada nie jest i nie będzie stosowana. W walnych zgromadzenia akcjonariuszy Spółki biorą udział osoby uprawnione i obsługujące WZA. Spółka nie widzi potrzeby wprowadzania dodatkowych zobowiązań dla akcjonariuszy dotyczących szczególnego umożliwiania obecności na zgromadzeniach przedstawicielom mediów. Obowiązujące przepisy prawa, w tym Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 października 2005r. w sprawie raportów bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych w wystarczający sposób regulują wykonanie nałożonych na Spółki publiczne obowiązków informacyjnych w zakresie jawności i transparentności spraw będących przedmiotem obrad WZA.

Zasada nr 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,*
- 3) wykonywaniu osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.*

Ze względu na możliwość stosowania zasady najpóźniej począwszy od dnia 1 stycznia 2012 r., Zarząd Spółki w nawiązaniu do zasady nr 1 część II postanowił, że zasada nie jest i nie będzie stosowana.