

**Raport dotyczący stosowania przez spółkę bmp AG zasad  
ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie  
„Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”**



**Za okres:**

**01.01.2009 – 31.12.2009**

Berlin, 30.04.2010

Zgodnie z § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy oraz Uchwały Zarządu GPW w Warszawie S.A. nr 1013/2007 z dnia 11 grudnia 2007r., Zarząd Spółki przekazuje informacje na temat stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego w 2009 r.

## **I. Wskazanie Zasad Ładu Korporacyjnego, które nie były stosowane przez Spółkę.**

Spółka przyjęła do stosowania Zasady Ładu Korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” z wyjątkiem następujących zasad:

## ***II. Dobre praktyki stosowane przez zarządy spółek giełdowych***

1.1 Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:

- 1) podstawowe dokumenty korporacyjne, w szczególności statut i regulaminy organów spółki

Uwaga spółki:

Regulaminy Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej nie są publicznie dostępne, ponieważ regulują sprawy objęte poufnością w Spółce. Jednak do pewnego stopnia działania Zarządu i Rady Nadzorczej określa statut, który jest publicznie dostępny, dlatego też Spółka nie przestrzega tej zasady i nie zamierza przestrzegać tej zasady w przyszłości.

1.7. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:

- 7) pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.

Uwaga spółki:

Spółka rozważy przestrzeganie tej zasady w przyszłości w zakresie dopuszczonym przez prawo niemieckie.

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

3. Członkowie rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielanie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.

Uwaga spółki:

Członkowie Rady Nadzorczej uczestniczą w Walnym Zgromadzeniu, ale na pytania akcjonariuszy odpowiadają Członkowie Zarządu.

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

2. Regulamin walnego zgromadzenia nie może utrudniać uczestnictwa akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu i wykonywania ich praw. Zmiany w regulaminie powinny obowiązywać najwcześniej od następnego walnego zgromadzenia.

Uwaga spółki:

Sprawy związane z przeprowadzaniem Walnego Zgromadzenia i głosowaniem na Walnym Zgromadzeniu są regulowane w statucie Spółki i nie podlegają żadnym innym odrębnym regulaminom wewnętrznym Spółki.

6. Dzień ustalania praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.

Uwaga spółki:

Spółka spełnia wymogi prawa niemieckiego, zgodnie z którym dzień dywidendy przypada trzy tygodnie przed Walnym Zgromadzeniem. Dlatego też Spółka nie przestrzega tej zasady i nie będzie przestrzegać tej zasady w przyszłości.

#### **II. Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.**

Akcjonariusze bmp AG realizują swoje prawa na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i wykonują na nim swoje prawa głosu. Każda akcja daje prawo do jednego głosu. W spółce bmp AG nie ma akcji, z którymi wiązałyby się specjalne prawa.

Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały w kwestiach określonych wyraźnie w przepisach prawa i w statucie, w szczególności w przypadkach wymienionych w § 119 ustawy o akcjach. Zaliczają się do nich regularne uchwały w przedmiocie przeznaczenia zysku bilansowego, udzielenia absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej oraz wyboru biegłego rewidenta i Rady Nadzorczej. Poza tym Walne Zgromadzenie decyduje w szczególności także o zmianach statutu, podwyższeniu kapitału i wyraża zgodę na zawarcie określonych umów. Natomiast zgodę na działania związane z zarządzaniem spółką Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela tylko na wniosek Zarządu.

Zarząd zwołuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy co najmniej raz w roku, w ciągu pierwszych ośmiu miesięcy bieżącego roku obrotowego z zachowaniem terminów zwoływania. Wymagane ustawowo dla Walnego Zgromadzenia raporty i dokumenty łącznie z rocznym sprawozdaniem z działalności spółki są udostępniane w tym samym czasie naszym akcjonariuszom na stronie internetowej naszej firmy. Bmp wspiera swoich akcjonariuszy poza tym w osobistym reprezentowaniu ich praw głosu, dbając o ustanowienie pełnomocnika związanego wytycznymi akcjonariusza, który wykonuje prawa głosu akcjonariuszy.

Zgodnie z § 21 ust. 1 statutu Spółki bmp AG, Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przewodniczy Przewodniczący Rady Nadzorczej lub w przypadku jego nieobecności jego zastępca. Tylko jeśli obaj są nieobecni Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wybiera Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z § 131 ustawy o akcjach akcjonariuszom przysługuje "prawo do informacji". Mogą więc zwracać się z prośbą o udzielenie informacji na temat spółki, przy czym pytanie akcjonariusza musi jednak pozostawać w określonym związku z treścią porządku obrad. Prawo do zadawania pytań i uzyskiwania informacji zgodnie z § 21 ust. 2 zdanie 2 statutu Spółki może zostać poza tym odpowiednio ograniczone czasowo przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

### **III. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki oraz ich komitetów.**

Niemieckie przepisy prawa dotyczące spółek akcyjnych wyznaczają wiążąco dla bmp AG dualny system zarządzania, który charakteryzuje się personalnym rozdziałem pomiędzy Zarządem a Radą Nadzorczą.

#### **Zarząd**

Zarząd odpowiada za zarządzanie spółką bmp AG i koncernem. W uzgodnieniu z Radą Nadzorczą określa on strategiczny kierunek rozwoju przedsiębiorstwa i dba o jego realizację. Poza tym do zadań Zarządu należy sporządzanie sprawozdań rocznych, sprawozdań z działalności koncernu i międzyokresowych sprawozdań finansowych oraz wprowadzenie systemu zarządzania, controllingu i monitorowania ryzyka. Zarząd odpowiada za przestrzeganie przepisów prawa oraz wewnętrznych wytycznych spółki i dąży do ich przestrzegania przez przedsiębiorstwa wchodzące w skład koncernu.

Podejmując wszelkie działania i decyzje Zarząd kieruje się interesami przedsiębiorstwa w trosce o długofalowy wzrost wartości przedsiębiorstwa dla dobra akcjonariuszy, partnerów handlowych i pracowników.

Zarząd spółki bmp AG składa się z trzech członków Zarządu, spośród których jeden został wyznaczony na Prezesa przez Radę Nadzorczą.

Na dzień przedstawienia niniejszego raportu w skład Zarządu Spółki wchodzi: Oliver Borrmann – Prezes Zarządu, Ralph Günther – Członek Zarządu, Andreas van Bon – Członek Zarządu.

Uchwalony przez Radę Nadzorczą Regulamin Zarządu reguluje podział kompetencji Członków Zarządu, współpracę wewnątrz Zarządu i obowiązki informacyjne w stosunku do Rady Nadzorczej. Poza tym Regulamin definiuje ważne działania, które wymagają zgody Rady Nadzorczej.

Z tytułu swej pracy Zarząd otrzymuje stosowne wynagrodzenie ustalone przez Radę Nadzorczą, które jest uzależnione od wyników i sukcesów przedsiębiorstwa. Wynagrodzenie to składa się z części stałej oraz części zmiennej. Zarząd powołuje Rada Nadzorcza ( § 84 ustawy o akcjach).

## **Rada Nadzorcza**

Zadaniem Rady Nadzorczej jest doradzanie Zarządowi w kwestiach kierowania przedsiębiorstwem i sprawowanie nadzoru. W tym celu Rada Nadzorcza utrzymuje z Zarządem regularne i ścisłe kontakty, które wykraczają poza zakres formalny sformułowany przez Radę Nadzorczą w Regulaminie Zarządu. Dzięki temu Rada jest zawsze obszernie informowana o aktualnym rozwoju działalności, planach przedsiębiorstwa i strategii.

Powoływanie Zarządu oraz ustalenie wynagrodzenia dla Zarządu należy również do obowiązków Rady Nadzorczej. Poza tym musi ona wyrazić zgodę na budżet roczny oraz sprawdzić i zatwierdzić roczne sprawozdanie finansowe spółki bmp AG i koncernu z uwzględnieniem raportu biegłego rewidenta. W swoim sprawozdaniu Rada Nadzorcza informuje o szczegółach swojej działalności.

Nasza Rada Nadzorcza składa się zgodnie z § 10 pkt. 1 naszego statutu z trzech członków, którzy są wybierani przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy bmp AG w wyborach indywidualnych. W przypadku ustąpienia członka Rady Nadzorczej w trakcie jego kadencji, nasz statut w § 10 pkt. 4 przewiduje wybór nowego członka RN na pozostały okres kadencji. Jeśli nowy członek RN jest powoływany do Rady Nadzorczej przez sąd, wówczas zgodnie z zaleceniem kodeksu, powołanie to potwierdzane jest przez następne Walne Zgromadzenie.

Zgodnie z § 11 pkt. 1 naszego statutu Rada Nadzorcza podczas pierwszego posiedzenia po swoim wyborze wybiera ze swego grona Przewodniczącego i jego Zastępcę. Przewodniczący Rady Nadzorczej koordynuje prace w Radzie Nadzorczej, kieruje jej posiedzeniami i reprezentuje na zewnątrz interesy Rady Nadzorczej.

Na dzień przedstawienia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej wchodzi: Gerd-Schmitz-Morkramer – Przewodniczący Rady Nadzorczej, Bernd Brunke – Vice-Przewodniczący Rady Nadzorczej, Ulrich Ankele – Członek Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza uchwaliła swój Regulamin, który reguluje zadania, zakresy odpowiedzialności i procesy pracy Rady Nadzorczej.

Niemiecki Kodeks Ładu Korporacyjnego zaleca w kilku miejscach utworzenie specjalistycznych, wykwalifikowanych komisji, w szczególności komisji ds. personalnych, komisji ds. kontroli oraz komisji ds. nominacji. Należy przy tym jednak uwzględnić specyficzne uwarunkowania firmy i liczbę członków Rady Nadzorczej. Również nasz statut przewiduje zgodnie z § 15 zasadniczo możliwość tworzenia komisji. Pomimo tego Rada Nadzorcza, składająca się zgodnie z podaną już wyżej informacją z trzech osób, rezygnuje obecnie z tworzenia takich komisji.

Również Rada Nadzorcza otrzymuje z tytułu swojej pracy stosowne wynagrodzenie, które obejmuje wynagrodzenie podstawowe, wynagrodzenie za każdy dzień posiedzenia oraz wynagrodzenie zależne od wyników i uwzględnia przy tym sprawowanie funkcji przewodniczącego i zastępcy przewodniczącego w Radzie Nadzorczej. O wysokości wynagrodzenia Rady Nadzorczej decyduje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

#### **IV. Podstawowe cechy stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych. Ocena ogólna i zarządzanie ryzykiem**

Na wszystkie dostrzegalne ryzyka jednostkowe spółka bmp utworzyła w sprawozdaniu finansowym za rok 2008 odpowiednie rezerwy. Działania z zakresu zarządzania ryzykiem były nadal rozwijane w 2009 roku. Stosowany jest podręcznik jakości. Spółka bmp stworzyła zintegrowany controlling spółek portfelowych, który umożliwia ocenę jakościową i ilościową ryzyk wynikających z działalności inwestycyjnej. Oprócz zestawiania danych planowanych i rzeczywistych, zarówno na poziomie spółek portfelowych jak i na szczeblu grupy, system ten umożliwia generowanie kompletnych raportów, spełniając zarazem zadania systemu informacyjnego wspomagającego zarządzanie.

Gospodarczy rozwój spółek portfela inwestycyjnego nadzorowany jest w drodze intensywnych kontaktów z tymi spółkami. Sposób wyceny oraz rozwój wartości tych przedsiębiorstw weryfikowane są co kwartał za pomocą odpowiednich modeli matematyczno-finansowych. W zależności od rodzaju i stopnia rozwoju danego przedsiębiorstwa stosuje się różne modele oceny rozwoju, żeby sprawdzić, czy zakładana aktualna wartość godziwa jest wyższa od aktualizowanych kosztów zakupu. Dzięki ciągłości rejestracji aktualnych wartości godziwych, a także przez stosowanie controllingu inwestycji została stworzona możliwość przeciwdziałania nieprawidłowościom w rozwoju tych spółek w drodze zastosowania odpowiednich środków zaradczych.

**Zarząd bmp AG**