



**RAPORT OPONEO.PL S.A.
DOTYCZĄCY STOSOWANIA ZASAD
ŁADU KORPORACYJNEGO W ROKU 2007**

BYDGOSZCZ 29.05.2008

Wstęp

Zarząd OPONEO.PL S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, działając na podstawie § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie przedstawia Raport o stosowaniu zasad Ładu korporacyjnego w 2007 roku.

1. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez emitenta stosowane, wraz ze wskazaniem jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady oraz w jaki sposób spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości.

Zarząd Spółki oświadcza, że w roku 2007 Spółka przestrzegała większości zasad ładu korporacyjnego.

Nie były przestrzegane przez OPONEO.PL SA zasady nr 20, 28 i 43, tj.:

Zasada Dobrych Praktyk Rad Nadzwyczajnych nr 20

Przynajmniej połowę członków rady nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni, z zastrzeżeniem pkt d). Niezależni członkowie rady nadzorczej powinni być wolni od powiązań ze spółką i akcjonariuszami lub pracownikami, które mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji;

Szczegółowe kryteria niezależności powinien określać statut spółki,

Bez zgody większości niezależnych członków rady nadzorczej, nie powinny być

- podejmowane uchwały w sprawach:

świadczona z jakiegokolwiek tytułu przez spółkę i jakiegokolwiek podmioty powiązane ze spółką na rzecz członków zarządu;

- wyrażenia zgody na zawarcie przez spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązany ze spółką, członkiem rady nadzorczej albo zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi;
- wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spółki.

W spółkach, gdzie jeden akcjonariusz posiada pakiet akcji dający ponad 50% ogólnej liczby głosów, rada nadzorcza powinna liczyć co najmniej dwóch niezależnych członków, w tym niezależnego przewodniczącego komitetu audytu, o ile taki komitet został ustanowiony.

Uzasadnienie:

Spółka wyjaśnia, iż zgodnie z § 19 ust. 3 Statutu Spółki, od momentu wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym (obrotu giełdowego), co najmniej jeden członek Rady Nadzorczej będzie Członkiem Niezależnym. Wprowadzenie ww. zasady odnośnie wymogu powołania przynajmniej połowy członków Rady Nadzorczej będących członkami niezależnymi nie jest wg opinii Spółki konieczne w chwili obecnej, z uwagi na brak znacznego rozproszenia akcji. Z tego powodu Spółka wprowadziła jednego niezależnego członka Rady Nadzorczej.

Zasada Dobre Praktyki Rad Nadzwyczajnych nr 28

Rada nadzorcza powinna działać zgodnie ze swym regulaminem, który powinien być publicznie dostępny.

Regulamin powinien przewidywać powołanie co najmniej dwóch komitetów:

- audytu
- wynagrodzeń

W skład komitetu audytu powinno wchodzić co najmniej dwóch członków niezależnych oraz przynajmniej jeden posiadający kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów. Zadania komitetów powinien szczegółowo określać regulamin rady nadzorczej.

Komitety rady powinny składać radzie nadzorczej roczne sprawozdania ze swojej działalności. Sprawozdania te spółka powinna udostępnić akcjonariuszom.

Uzasadnienie:

Spółka wyjaśnia, iż posiada Regulamin Rady Nadzorczej, którego treść jest udostępniana Akcjonariuszom podczas obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. W chwili obecnej, z uwagi na liczbę członków Rady Nadzorczej nie zachodzi konieczność powoływania komitetów z uwagi na fakt, że ich zadania mogą być wykonywane przez Członków Rady Nadzorczej.

Zasada Dobre praktyki w zakresie relacji z osobami i instytucjami zewnętrznymi nr 43

Wybór podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta powinien być dokonany przez radę nadzorczą po przedstawieniu rekomendacji komitetu audytu lub przez walne zgromadzenie po przedstawieniu rekomendacji rady nadzorczej zawierającej rekomendacje komitetu audytu. Dokonanie przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie innego wyboru niż rekomendowany przez komitet audytu powinno zostać szczegółowo uzasadnione. Informacja na temat wyboru podmiotu pełniącego funkcje biegłego rewidenta wraz z uzasadnieniem powinna być zawarta w raporcie rocznym.

Uzasadnienie:

Spółka wyjaśnia, iż w związku z brakiem przyjęcia przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy zasady nr 28, na mocy uchwały NWZA nr 7 z dnia 13 marca 2007 roku oraz uzasadnieniem jej wyłączenia, wybór biegłego rewidenta będzie dokonywany przez Radę Nadzorczą Spółki.

2. Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.

Walne Zgromadzenie działa według zasad określonych w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych, Statucie OPONEO.PL S.A. oraz Regulaminie Walnego Zgromadzenia OPONEO.PL S.A. Statut Spółki oraz Regulamin WZA jest dostępny na stronie internetowej Spółki www.oponeo.pl

Walne Zgromadzenie może być zwyczajne i nadzwyczajne. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy bądź na wniosek Akcjonariuszy reprezentujących, co najmniej jedną dziesiątą część kapitału zakładowego zgłoszony na piśmie z podaniem powodów zwołania Zgromadzenia oraz na wniosek Rady Nadzorczej. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd corocznie najpóźniej do 30 czerwca następnego roku obrotowego. Przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia winno być:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz zatwierdzenie sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy
- powzięcie uchwały o podziale zysków lub pokrycia strat
- udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków

Przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia mogą być też inne sprawy. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki. Na każdą akcję przypada 1 głos na Walnym Zgromadzeniu. Uchwały zapadają większością 51% głosów Akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu, chyba, że przepisy Kodeksu spółek handlowych lub inne obowiązujące przepisy prawa stanowią inaczej. Uchwały zwiększające świadczenia Akcjonariuszy lub uszczuplające ich prawa, wymagają zgody wszystkich Akcjonariuszy, których dotyczą.

Następujące sprawy wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia:

- przyjęcie bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku z przepływów pieniężnych za rok ubiegły
- ✓ udzielenie absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za wykonane przez nich obowiązki;
- ✓ wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń Akcjonariuszy o naprawie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru;
- ✓ wydzierżawienie przedsiębiorstwa oraz ustanowienie na nim prawa użytkowania;
- ✓ zbycie przedsiębiorstwa;
- ✓ przeznaczenie zysku i określenie sposobu pokrycia strat;
- ✓ ustalanie wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej;
- ✓ zatwierdzanie rocznych i wieloletnich planów działalności Spółki;
- ✓ rozwiązanie, likwidacja i przekształcanie Spółki;
- ✓ podwyższenie i obniżenie kapitału akcyjnego Spółki i umarzanie akcji przez Spółkę;
- ✓ zmiana niniejszego Statutu;
- ✓ sprawowanie kontroli nad działalnością Rady Nadzorczej;
- ✓ zatwierdzenie regulaminu pracy Rady Nadzorczej,
- ✓ powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej.

3. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów.

Zarząd Spółki działa według zasad określonych w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statucie OPONEO S.A. Zgodnie z § 11 Statutu Spółki. Zarząd jest jedno lub wieloosobowy. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani uchwałą Rady Nadzorczej, która to jednemu z nich w drodze głosowania powierza funkcję Prezesa Zarządu. Kadencja Zarządu trwa 5 lat. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani uchwałą Rady Nadzorczej, która to jednemu z nich w drodze głosowania powierza funkcję Prezesa Zarządu. Członkowie Zarządu są powoływani na okres wspólnej kadencji, która trwa 5 lat. Zarząd kieruje całokształtem działalności Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz, a także w sądzie. Zarząd obowiązany jest zarządzać majątkiem i sprawami Spółki oraz spełniać swoje obowiązki ze starannością wymaganą w obrocie gospodarczym, przestrzegać przepisów prawa, postanowień Statutu i uchwał pozostałych organów Spółki.

Do składania oświadczeń woli oraz podpisywania w imieniu Spółki upoważnieni są dwaj członkowie Zarządu działający łącznie. Zarząd obowiązany jest prowadzić księgę akcji imiennych i świadectw tymczasowych, do której należy wpisywać imię i nazwisko każdego akcjonariusza, adres oraz ilość i wysokość dokonanych wpłat, a także na wniosek osoby uprawnionej, wpis o przeniesieniu akcji na inną osobę wraz z datą wpisu, oraz wszelkie zmiany w osobach Akcjonariuszy i posiadaniu akcji.

Członek Zarządu nie może bez zgody rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymu ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej albo jako członek organu spółki kapitałowej bądź też uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu.

Każdy członek Zarządu ma prawo i obowiązek prowadzenia spraw Spółki nie przekraczających zakresu zwykłych czynności spółki.

Skład Zarządu OPONEO.PL S.A. w roku 2007:

Dariusz Topolewski - Prezes Zarządu

Arkadiusz Kocemba - Członek Zarządu

Andrzej Reysowski - Członek Zarządu

Rada Nadzorcza działa według zasad określonych w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych, Statucie OPONEO.PL S.A. oraz Regulaminie Rady Nadzorczej OPONEO.PL S.A. Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej jest dostępny na stronie internetowej Spółki www.oponeo.pl Rada Nadzorcza składa się z 5 członków, powoływanych i odwoływanych na okres 5 lat uchwałą Walnego Zgromadzenia. Członkowie Rady nadzorczej wybierają ze swojego grona Przewodniczącego. Zarówno cała Rada nadzorcza, jak i jej poszczególni członkowie mogą być w każdej chwili odwołani przez Walne Zgromadzenie.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są przez ich Przewodniczącego lub w razie jego nieobecności przez innego członka Rady upoważnionego do tego na piśmie przez Przewodniczącego. Przewodniczący powinien niezwłocznie zwołać zebranie Rady Nadzorczej w razie dostarczenia mu przez członka Rady wniosku uzasadniającego potrzebę zwołania takiego zebrania. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Zarząd Spółki. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się, co najmniej raz na kwartał.

Z wnioskiem o zwołanie posiedzenia Rady Nadzorczej może wystąpić Zarząd, poszczególni członkowie Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki oraz wszystkich jej oddziałów. Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy:

- ✓ sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością Zarządu i składanie rocznych
- ✓ sprawozdań z działalności Rady Nadzorczej Walnemu Zgromadzeniu
- ✓ badanie i opiniowanie sprawozdań, o których mowa w art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu
- ✓ spółek handlowych, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym
- ✓ opiniowanie rocznych i okresowych sprawozdań Zarządu oraz wniosków Zarządu w
- ✓ sprawie podziału zysków i ich przeznaczenia
- ✓ reprezentowanie Spółki w sporach i przy zawieraniu umów pomiędzy Zarządem lub
- ✓ Członkiem Zarządu a Spółką, zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów poszczególnych członków Zarządu
- ✓ opiniowanie wniosków Zarządu w przedmiocie zakładania nowych spółek,
- ✓ przystępowanie do spółek już istniejących i organizacji gospodarczych, nabywanie i sprzedaż udziałów i akcji w innych spółkach
- ✓ opiniowanie okresowych planów ekonomicznych spółki
- ✓ udzielenie zgody zakładanie nowych spółek, przystępowanie do spółek już
- ✓ istniejących i organizacji gospodarczych, nabywanie i sprzedaż udziałów i akcji w innych spółkach, tworzenie i zamykanie oddziałów, zakładów, filii, agencji, przedsiębiorstw
- ✓ zatwierdzenie planów ekonomicznych spółki oraz okresowych planów jej rozwoju
- ✓ rozpatrzenie i rozstrzygnięcie wniosków Zarządu
- ✓ nabycie, zbycie i obciążenie nieruchomości lub udziału w nieruchomości
- ✓ ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu
- ✓ zatwierdzanie budżetu Spółki,
- ✓ wyznaczanie oraz zwalnianie biegłych rewidentów do corocznego badania

- ✓ sprawozdań finansowych Spółki oraz zatwierdzanie istotnej zmiany sposobu prowadzenia rachunkowości, o ile zmiana taka nie wynika z obowiązujących przepisów prawa
- ✓ podejmowanie działalności gospodarczej w nowych gałęziach gospodarki, o ile nie
- ✓ wynikają one z zatwierdzonego rocznego planu Spółki
- ✓ zatwierdzanie umów z podmiotami związanymi własnością, małżeństwem lub
- ✓ pokrewieństwem z którymkolwiek z członków Zarządu
- ✓ zatwierdzenie regulaminu pracy Zarządu
- ✓ delegowanie członka lub członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania
- ✓ czynności Zarządu w razie zawieszenia członków Zarządu czy też całego Zarządu
- ✓ udzielanie zgody Zarządowi na powołanie Prokurentów
- ✓ wyrażanie zgody na sprzedawanie i/lub oddawanie w leasing, zastawianie, obciążanie
- ✓ aktywów Spółki o wartości przekraczającej 10 % kapitału zakładowego Spółki, o ile nie wynikają one z zatwierdzonego planu rocznego Spółki bądź biznes planu obejmującego część lub całość działań Spółki
- ✓ zwoływanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w
- ✓ czasie ustalonym w Statucie
- ✓ zwoływanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ilekroć Rada uzna to za
- ✓ wskazane, a Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w ciągu dwóch tygodni od zgłoszenia odpowiedniego żądania Rady

Skład Rady Nadzorczej OPONEO.PL S.A. w 2007 roku:

Ryszard Zawieruszyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Maciej Świtalski – Członek Rady Nadzorczej

Seweryn Rutkowski – Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Przybylski – Członek Rady Nadzorczej

Wojciech Topolewski – Członek Rady Nadzorczej

W ramach Rady Nadzorczej OPONEO.PL S.A. nie zostały powołane żadne komitety.

4. Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Odpowiedzialność za system kontroli wewnętrznej i zarządzanie ryzykiem oraz jego skuteczność w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych ponosi Zarząd. Sprawozdania finansowe są przygotowywane i publikowane zgodnie z zasadami rozporządzenia z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Założeniem efektywnego systemu kontroli wewnętrznej w sprawozdawczości finansowej jest zapewnienie adekwatności i poprawności informacji finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych i raportach okresowych. W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego audytora, do którego zadań należy w szczególności: przegląd półrocznego i badanie rocznego sprawozdania finansowego – jednostkowego i skonsolidowanego. Wyboru niezależnego audytora dokonuje Rada Nadzorcza. Sprawozdania finansowe, po zakończeniu badania przez audytora, przesyłane są członkom Rady Nadzorczej, która dokonuje ich oceny w zakresie zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym. Formalno-prawne podstawy funkcjonowanie kontroli wewnętrznej w Spółce tworzy regulamin organizacyjny określający podział obowiązków i odpowiedzialności w Spółce. Dokumenty poddawane są kontroli merytorycznej, formalnej i rachunkowej. W Spółce prowadzona jest kontrola dokumentów księgowych. Za sporządzenie sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Dyrektor Finansowy. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez Spółkę miesięcznej sprawozdawczości finansowej i operacyjnej prowadzonej za pomocą systemu finansowo - księgowego. Kierownictwo średniego i wyższego szczebla, przy udziale Dyrektora Finansowego, po zamknięciu księgowym każdego miesiąca kalendarzowego wspólnie analizuje wyniki finansowe Spółki i poszczególnych kosztów rodzajowych porównując je do założeń budżetowych. Ewentualne błędy korygowane są na bieżąco w księgach rachunkowych. Przygotowanie sprawozdań finansowych i raportów okresowych rozpoczyna się po akceptacji wyników zakończonego okresu przez Dyrektora Finansowego. W trakcie roku zarząd i Rada Nadzorcza analizuje, ocenia i nadzoruje uzyskane wyniki finansowe w stosunku do przyjętych założeń planu budżetu, opracowanych zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Spółki.

Bydgoszcz, dnia 29 maja 2008 r.

Dariusz Topolewski - Prezes Zarządu

Arkadiusz Kocemba - Członek Zarządu

Andrzej Reysowski - Członek Zarządu