

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Niniejsze oświadczenie sporządzono zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

1. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent.

W 2008 roku Spółka przestrzegała w znacznej większości zasad ładu korporacyjnego zawartych w „Dobrych praktykach spółek notowanych na GPW”, które zawarte zostały w załączniku do Uchwały nr 12/1170/2007 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych S.A. z dnia 4 lipca 2007 r. Pełne brzmienie dokumentu zamieszczone jest na stronie internetowej Spółki www.instal.com.pl, w zakładce „o firmie/dokumenty korporacyjne”.

2. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były stosowane przez Spółkę.

Informujemy, że Spółce w 2008 r. były stosowane zasady ładu korporacyjnego opisane w dokumencie: „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” za wyjątkiem następujących zasad:

A. Zasady numer 1 pkt. 1, 2, 5, 7, 11 części II, zatytułowanej „Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych”, zgodnie z którymi „Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:

- pkt. 1. podstawowe dokumenty korporacyjne, w szczególności statut i regulaminy organów spółki,
- pkt. 2. życiorysy zawodowe członków organów spółki”

Komentarz Spółki do pkt. 1 i 2 był następujący:

Regulamin Zarządu zostanie zamieszczony na stronie internetowej Spółki niezwłocznie po jego uaktualnieniu. Zgodnie z obowiązującym prawem Spółka zamieszcza życiorysy członków Zarządu i Rady Nadzorczej w ramach raportu bieżącego publikowanego niezwłocznie po powołaniu danej osoby do pełnienia funkcji w organach Spółki. Zarząd dołoży starań aby życiorysy zawodowe członków Spółki, po ich uaktualnieniu zostały zamieszczone na stronie internetowej spółki.

- 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”.

Komentarz Spółki do pkt. 5 był następujący:

Przestrzeganie tej zasady jest uzależnione od przekazania przez akcjonariuszy, którzy są uprawnieni do udziału w Walnym Zgromadzeniu informacji o zgłoszeniu kandydatur do składu Rady Nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi w terminie umożliwiającym umieszczenie tych informacji na stronie internetowej Spółki.

Spółka niezwłocznie zamieści uzasadnienie kandydatur zgłaszanych do Rady Nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi, o ile otrzyma takie informacje od akcjonariuszy.

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

Komentarz Spółki do pkt. 7 był następujący:

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 ich przewodniczący, kierując się przepisami prawa oraz uzasadnionymi żądaniami akcjonariuszy. Uczestnicy WZ, zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych, mają prawo składać oświadczenia na piśmie, które są załączane do protokołów. Spółka uznaje, że takie zasady w wystarczający sposób zapewniają przejrzystość obrad walnych zgromadzeń.

- pkt. 11. "powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki".

Komentarz Spółki do pkt. 11 był następujący:

Przestrzeganie tej zasady uwarunkowane jest złożeniem przez członka Rady Nadzorczej oświadczenia o powiązaniach członka Rady z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym Zgromadzeniu Spółki. Członka rady nadzorczej spółki akcyjnej obowiązuje zasada lojalności wobec spółki, a nie wobec akcjonariusza. W swych działaniach w spółce, członek rady nadzorczej powinien kierować się wyłącznie interesem spółki. Spółka zamieści informacje o powiązaniach Członka Rady Nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, o ile otrzyma takie oświadczenie od Członka Rady. Zdaniem Spółki brak jest podstaw prawnych do żądania od Członka Rady złożenia takiego oświadczenia.

- B. Zasady numer 2 części III, zatytułowanej "Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych", zgodnie z którą:

"Członek rady nadzorczej powinien przekazać zarządowi 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."

Komentarz Spółki do powyższej zasady był następujący:

Zasada nie jest i nie będzie stosowana. Prawidłowym i wystarczającym wobec obowiązującego

prawa jest działanie dla dobra Spółki i akcjonariuszy oraz odpowiedzialność za ewentualne działania na szkodę spółki bądź akcjonariuszy.

Członka rady nadzorczej spółki akcyjnej obowiązuje zasada lojalności wobec spółki, a nie wobec akcjonariusza. W swych działaniach w spółce, członek rady nadzorczej powinien kierować się wyłącznie interesem spółki. Ponieważ członków rady nadzorczej wybiera walne zgromadzenie, a nie ma systemu nominacji członków rady nadzorczej przez akcjonariusza, stosowanie tej zasady nie znajduje uzasadnienia.

C. Zasady numer 1 części IV, zatytułowanej "Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy", zgodnie z którą:

"Przedstawicielom mediów powinno się umożliwiać obecność na walnych zgromadzeniach."

Komentarz Spółki do powyższej zasady był następujący:

Zasada nie jest i nie będzie stosowana. W walnych zgromadzeniach Spółki udział biorą osoby uprawnione i obsługujące Walne Zgromadzenie. Spółka nie widzi potrzeby wprowadzania dodatkowych zobowiązań dla akcjonariuszy dotyczących szczególnego umożliwiania obecności na walnych 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 przejrzystości spraw będących przedmiotem obrad WZ. W przypadku pytań dotyczących Walnych Zgromadzeń, kierowanych do Spółki ze strony przedstawicieli mediów, Spółka udziela bezzwłocznie stosownych odpowiedzi. Ponadto w zakresie tej zasady decydują akcjonariusze obecni na walnym, w szczególności zaś Przewodniczący.

3. Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, sposób zmiany statutu.

Sposób działania Walnego Zgromadzenia jest opisany w Statucie Przedsiębiorstwa Instalacji Przemysłowych „Instal-Lublin” S.A. oraz w „Regulaminie Walnego Zgromadzenia Przedsiębiorstwa Instalacji Przemysłowych „Instal-Lublin” Spółki Akcyjnej z dnia 30 maja 2003 r. Powyższe dokumenty są udostępnione na stronie internetowej Spółki.

1. Walne Zgromadzenie jest zwoływane w trybie zwyczajnym i nadzwyczajnym.
2. Walne zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki tj. w Lublinie.
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd raz w roku, najpóźniej w maju każdego roku.
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej albo akcjonariuszy przedstawiających co najmniej 1/10 (jedna dziesiąta) kapitału zakładowego.
5. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powinno być zwołane w ciągu 14 dni od daty zgłoszenia żądania.
6. Rada Nadzorcza zwołuje Walne Zgromadzenie:
 - a) gdy Zarząd nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przepisowym terminie,
 - b) jeżeli pomimo złożenia przez Radę wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, Zarząd nie zwołał go w przepisowym terminie.

7. Sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie powinny być uprzednio przedstawione przez Zarząd do rozpatrzenia Radzie Nadzorczej. Rada Nadzorcza może wprowadzić do porządku obrad własne propozycje.
8. Sprawy zgłoszone przez akcjonariuszy posiadających nie mniej niż 10 % kapitału zakładowego, muszą być umieszczone na porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.
9. Jeżeli z przepisów prawa lub postanowień Statutu Spółki nie wynika, co innego, Walne Zgromadzenie jest ważne, jeżeli jego uczestnicy reprezentują, co najmniej 1/10 (jedną dziesiątą) kapitału zakładowego.
10. Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu dają imienne świadectwa depozytowe, jeśli zostaną złożone w Spółce co najmniej na tydzień przed terminem Zgromadzenia i nie będą odebrane przed jego ukończeniem.
11. Akcjonariusze mogą brać udział w Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników.
12. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, o ile przepisy kodeksu spółek handlowych lub Statut Spółki nie stanowią surowszych wymagań.
13. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają **większością** $\frac{3}{4}$ (trzech czwartych) oddanych głosów w sprawach:
 - 1) emisji obligacji,
 - 2) **zmiany Statutu**,
 - 3) obniżenia lub podwyższenia kapitału zakładowego,
 - 4) zbycia przedsiębiorstwa,
 - 5) rozwiązania, połączenia lub przekształcenia Spółki w Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością,przy czym w sprawach wymienionych w pkt 4 i 5 akcjonariusze głosujący za podjęciem uchwały muszą jednocześnie reprezentować przynajmniej połowę kapitału zakładowego.
14. Uchwała o zmianie przedmiotu przedsiębiorstwa bez obowiązku wykupienia akcji, o których mowa w art.416 § 4 kodeksu spółek handlowych podejmowana jest większością $\frac{2}{3}$ / dwóch trzecich / oddanych głosów, przy obecności akcjonariuszy reprezentujących przynajmniej połowę kapitału zakładowego.
15. Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu odbywa się jawnie. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków władz lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie tych osób do odpowiedzialności, a także w sprawach osobistych.
16. Walne Zgromadzenie otwiera przewodniczący lub wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku ich nieobecności jeden z członków Rady Nadzorczej.
17. Przewodniczący Zgromadzenia wybierany jest niezwłocznie po otwarciu Zgromadzenia spośród osób uprawnionych do uczestnictwa na Walnym Zgromadzeniu.

W Regulaminie Walnego Zgromadzenia funkcjonującego w Spółce zawarto m.in.:

- 1) tryb zwoływania Walnego Zgromadzenia,
- 2) uczestnictwo w Walnym Zgromadzeniu,
- 3) przebieg obrad i głosowanie,
- 4) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
- 5) sporządzanie protokółów.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą m.in. następujące sprawy:

- a) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- b) decydowanie o podziale zysków lub o sposobie pokrycia strat,

- c) udzielanie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- d) zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,
- e) zmiana statutu Spółki,
- f) podwyższenie lub obniżenie kapitału akcyjnego
- g) ustalanie składu liczbowego Rady Nadzorczej oraz powoływanie i odwoływanie jej członków,
- h) ustalanie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej, a w wypadku gdyby miało ono posiadać formę udziałów w zyskach (tantiemy), również członków Zarządu,
- i) uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej,
- j) połączenie, przekształcenie, podział Spółki,
- k) rozwiązanie Spółki oraz wybór likwidatorów,
- l) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art.453 § 2 kodeksu spółek handlowych,
- m) tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych,
- n) umorzenie akcji i określenie warunków umorzenia,
- o) wyrażenie zgody na zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa oraz ustanowienie na nim prawa użytkowania.

Prawa akcjonariuszy są określone w postanowieniach kodeksu spółek handlowych oraz w Statucie Spółki. Zgodnie z powyższymi zapisami akcjonariusze Spółki posiadają prawo do uczestnictwa w Walnych Zgromadzeniach, do wykonywania na nich prawa głosu, a także prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru).

4. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki oraz zmiany, które w nich zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego.

Zarząd Spółki

- | | |
|--------------------------------|---|
| - Prezes Zarządu | - Jan Makowski |
| - Członek Zarządu - Wiceprezes | - Tomasz Flis (do 15 lipca 2008 roku) |
| - Członek Zarządu - Wiceprezes | - Piotr Ciompa (od 1 sierpnia 2008 roku) |

W dniu 3 lipca 2008 r. Pan Tomasz Flis złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu ze skutkiem na dzień 15 lipca 2008 roku.

W dniu 30 lipca 2008 roku Rada Nadzorcza powołała z dniem 1 sierpnia 2008 r. na stanowisko Członka Zarządu – Wiceprezesa Pana Piotra Ciompę.

Zasady działania Zarządu są określone w Statucie Spółki.

1. Zarząd Spółki składa się z jednej do trzech osób.
2. Zarząd Spółki powoływany jest przez Radę Nadzorczą, która określa liczbę członków Zarządu. Kadencja Zarządu trwa trzy lata.
3. Zarząd Spółki pod przewodnictwem Prezesa zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz.
4. Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy nie zastrzeżone przepisami prawa albo Statutem Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza Spółki

Uchwałą nr 16/2008 z dnia 02.06.2008 r. ZWZA powołało następujące osoby w skład Rady Nadzorczej:

- | | |
|---------------------------|--------------------------|
| - Przewodniczący | - Dawid Sukacz |
| - Wiceprzewodniczący | - Grzegorz Golec |
| - Sekretarz | - Grzegorz Kubica |
| - Członek Rady Nadzorczej | - Piotr Karmelita |
| - Członek Rady Nadzorczej | - Adam Konopka |

Uchwałą nr 15/2008 z dnia 02.06.2008 r. ZWZA odwołało członków Rady Nadzorczej w poniższym składzie:

- | | |
|---------------------------|----------------------------|
| - Przewodniczący | - Michał Skipietrow |
| - Wiceprzewodniczący | - Andrzej Dobrucki |
| - Członek Rady Nadzorczej | - Zofia Szwed |
| - Członek Rady Nadzorczej | - Helmut Floeth |
| - Członek Rady Nadzorczej | - Agnieszka Pasik |

Zasady działania Rady Nadzorczej określone są w Statucie Spółki oraz Regulaminie Rady Nadzorczej, które to dokumenty są umieszczone na stronie internetowej Spółki.

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 osób powołanych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata.
2. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego oraz Sekretarza. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący, które to osoby przewodniczą posiedzeniom.
3. Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagana jest obecność więcej niż połowy jej członków, pod warunkiem, że wszyscy członkowie zostali zaproszeni na posiedzenie, na co najmniej 7 dni przed terminem posiedzenia.
4. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów obecnych, a w przypadku równości głosów decyduje głos przewodniczącego posiedzenia.
5. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym jak również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
6. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki.
7. Do kompetencji Rady Nadzorczej m.in. należy:
 - a) ocena sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
 - b) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia strat,
 - c) składanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznego sprawozdania z czynności, o których mowa w pkt. 1 i 2,
 - d) wybór i odwołanie biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki,
 - e) powoływanie i odwoływanie Zarządu Spółki,
 - f) zawieszenie z ważnych powodów w czynnościach członka Zarządu lub całego Zarządu oraz dokonywanie czynności, o których mowa w § 14 Statutu Spółki,
 - g) delegowanie swoich członków do czasowego wykonywania czynności Zarządu spółki w razie odwołania lub zawieszenia całego Zarządu, lub gdy Zarząd z innych powodów nie

- może działać,
- h) zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki oraz regulaminu organizacyjnego Spółki,
 - i) wyrażenie zgody na nabycie lub zbycie udziałów lub akcji w innej spółce oraz na utworzenie spółki lub na przystąpienie do stowarzyszeń i innych organizacji,
 - j) decydowanie o nabyciu i zbyciu nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego, udziału w nieruchomości lub udziału w użytkowaniu wieczystym a także wyrażanie zgody na zbycie lub wydzierżawienie środków trwałych o wartości przekraczającej 1/5 kapitału zakładowego,
 - k) wyrażenie zgody na dokonanie przez Spółkę darowizny,
 - l) uchwalenie dla Zarządu planów przedsiębiorstwa Spółki,

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

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Spółce wynika z Regulaminu Organizacyjnego Spółki oraz Polityki rachunkowości opartej m.in. na przepisach Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i ustawy o rachunkowości.

Za politykę rachunkowości w Spółce odpowiada Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny ponadto za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych.

Szczególną rolę w zakresie kontroli wewnętrznej pełni Główny Księgowy Spółki, który nadzoruje eliminację ryzyk związanych z procesem sporządzania sprawozdania finansowego przeprowadzaną przez poszczególne komórki organizacyjne Spółki.

Zarząd Spółki załącza do sprawozdania finansowego oświadczenie, w którym uznaje swoją odpowiedzialność za prawidłowość i rzetelność, będącego przedmiotem badania i opinii sprawozdania finansowego oraz stanowiących jego podstawę ksiąg rachunkowych a ponadto stwierdza, że sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych błędów i przeoczeń, a w księgach rachunkowych zostały kompletnie ujęte zdarzenia, które mogą rzutować na przyszłą sytuację finansową Spółki.

Istotną rolę w systemie kontroli wewnętrznej Spółki pełni Dział Kontrolingu, który na bieżąco monitoruje poszczególne procesy produkcyjne oraz identyfikuje zagrożenia powstające w obszarze działalności operacyjnej.

Dział Kontrolingu sporządza okresowo dla Zarządu Spółki raporty, analizy i zestawienia. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez Spółkę miesięcznej sprawozdawczości finansowej i zarządczej.

Ponadto system kontroli wewnętrznej w „Instal-Lublin” S.A. opiera się także na podejściu funkcjonalnym, gdyż każda jednostka organizacyjna odpowiada za własną kontrolę wewnętrzną i sprawność działania.

6. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji.

Akcjonariusze „Instal – Lublin” S.A. posiadający ponad 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu:

BBI Capital NFI S.A. - 1.989.566 akcji; 32,75% kapitału zakładowego, co odpowiada 1.989.566 głosom na walnym zgromadzeniu i 32,75% ogólnej liczby głosów

Dom Maklerski IDM S.A. (za pośrednictwem Relpol 5 Sp. z o.o.) - 1.989.565 akcji; 32,75% kapitału zakładowego, co odpowiada 1.989.565 głosom na walnym zgromadzeniu i 32,75% ogólnej liczby głosów.