

## **Oświadczenie Impel S.A. w sprawie dostosowań Zasad Ładu Korporacyjnego**

### **Raport bieżący 3/2004 z dnia 6.01.2004 r.**

W nawiązaniu do opublikowanego raportu bieżącego nr 8/2003 z dnia 30 września 2003 roku, Zarząd Impel S.A. podaje do wiadomości wykaz dostosowań w zakresie Zasad Ładu Korporacyjnego przyjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Impel S.A. w dniu 5 stycznia 2004 roku.

### **ZASADY OGÓLNE**

#### **I. Cel spółki**

Podstawowym celem działania władz spółki jest realizacja interesu spółki, rozumianego jako powiększanie wartości powierzonego jej przez akcjonariuszy majątku, z uwzględnieniem praw i interesów innych niż akcjonariusze podmiotów, zaangażowanych w funkcjonowanie spółki, w szczególności wierzycieli spółki oraz jej pracowników.

TAK

#### **II. Rządy większości i ochrona mniejszości**

Spółka akcyjna jest przedsięwzięciem kapitałowym. Dlatego w spółce musi być uznawana zasada rządów większości kapitałowej i w związku z tym prymatu większości nad mniejszością. Akcjonariusz, który wniósł większy kapitał, ponosi też większe ryzyko gospodarcze. Jest więc uzasadnione, aby jego interesy były uwzględniane proporcjonalnie do wniesionego kapitału. Mniejszość musi mieć zapewnioną należytą ochronę jej praw, w granicach określonych przez prawo i dobre obyczaje. Wykonując swoje uprawnienia akcjonariusz większościowy powinien uwzględniać interesy mniejszości.

NIE

Komentarz Impel S.A.: Dotychczasowi większościowi akcjonariusze posiadają akcje imienne uprzywilejowane serii C w taki sposób, że jedna akcja daje prawo do dwóch głosów.

#### **III. Uczciwe intencje i nienadużywanie uprawnień**

Wykonywanie praw i korzystanie z instytucji prawnych powinno opierać się na uczciwych intencjach (dobrej wierze) i nie może wykraczać poza cel i gospodarcze uzasadnienie, ze względu na które instytucje te zostały ustanowione. Nie należy podejmować działań, które wykraczając poza tak ustalone ramy stanowiłyby nadużycie prawa. Należy chronić mniejszość przed nadużywaniem uprawnień właścicielskich przez większość oraz chronić interesy większości przed nadużywaniem uprawnień przez mniejszość, zapewniając możliwie jak najszerszą ochronę słusznych interesów akcjonariuszy i innych uczestników obrotu.

TAK

#### **IV. Kontrola sądowa**

Organy spółki i osoby prowadzące walne zgromadzenie nie mogą rozstrzygać kwestii, które powinny być przedmiotem orzeczeń sądowych. Nie dotyczy to działań, do których organy spółki i osoby prowadzące walne zgromadzenie są uprawnione lub zobowiązane przepisami prawa.

TAK

#### **V. Niezależność opinii zamawianych przez spółkę**

Przy wyborze podmiotu mającego świadczyć usługi eksperckie, w tym w szczególności usługi biegłego rewidenta, usługi doradztwa finansowego i podatkowego oraz usługi

prawnicze spółka powinna uwzględnić, czy istnieją okoliczności ograniczające niezależność tego podmiotu przy wykonywaniu powierzonych mu zadań.

TAK

## **DOBRE PRAKTYKI WALNYCH ZGROMADZEŃ**

1. Walne zgromadzenie powinno odbywać się w miejscu i czasie ułatwiającym jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy uczestnictwo w zgromadzeniu.

TAK

Komentarz Impel S.A.: Zgodnie z § 23 Statutu Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w miejscowości będącej siedzibą giełdy, na której są dopuszczone do obrotu giełdowego akcje Spółki.

## **DOSTOSOWANIE**

2. Żądanie zwołania walnego zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty, powinno być uzasadnione. Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez walne zgromadzenie oraz inne istotne materiały powinny być przedstawiane akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią rady nadzorczej przed walnym zgromadzeniem, a czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny.

TAK

Komentarz Impel S.A.: Zgodnie z § 6 pkt.2.12 Regulaminu Rady Nadzorczej Impel S.A. do kompetencji Rady Nadzorczej należy opiniowanie projektów uchwał Walnego Zgromadzenia.

3. Walne zgromadzenie zwołane na wniosek akcjonariuszy powinno się odbyć w terminie wskazanym w żądaniu, a jeżeli dotrzymanie tego terminu napotyka na istotne przeszkody - w najbliższym terminie, umożliwiającym rozstrzygnięcie przez zgromadzenie spraw, wnoszonych pod jego obrady.

TAK

4. Odwołanie walnego zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach walne zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody (siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie następuje w taki sam sposób, jak zwołanie, zapewniając przy tym jak najmniejsze ujemne skutki dla spółki i dla akcjonariuszy, w każdym razie nie później niż na trzy tygodnie przed pierwotnie planowanym terminem. Zmiana terminu odbycia walnego zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie ulegał zmianie.

TAK

5. Uczestnictwo przedstawiciela akcjonariusza w walnym zgromadzeniu wymaga udokumentowania prawa do działania w jego imieniu w sposób należyty. Należy stosować domniemanie, iż dokument pisemny, potwierdzający prawo reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu jest zgodny z prawem i nie wymaga dodatkowych potwierdzeń, chyba że jego autentyczność lub ważność prima facie budzi wątpliwości zarządu spółki (przy wpisywaniu na listę obecności) lub przewodniczącego walnego zgromadzenia.

TAK

## **DOSTOSOWANIE**

6. Walne zgromadzenie powinno mieć stabilny regulamin, określający szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał. Regulamin powinien zawierać w szczególności postanowienia dotyczące wyborów, w tym wyboru rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Regulamin nie powinien ulegać częstym zmianom; wskazane jest, aby zmiany wchodziły w życie począwszy od następnego walnego zgromadzenia.

TAK

Komentarz Impel S.A.: Spółka posiada Regulamin Obrad Walnego Zgromadzenia, który określa szczegółowe zasady organizacji i prowadzenia obrad, podejmowania uchwał, głosowania oraz wyborów i odwołań, w tym wyborów Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

DOSTOSOWANIE

7. Osoba otwierająca walne zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru przewodniczącego, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.

TAK

Komentarz Impel S.A.: Zgodnie z § 5 pkt.4 Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia osoba otwierająca Walne Zgromadzenie ma obowiązek niezwłocznie dokonać wyboru Przewodniczącego, a do czasu jego wyboru przewodniczy Zgromadzeniu powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.

DOSTOSOWANIE

8. Przewodniczący walnego zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Przewodniczący powinien przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników zgromadzenia i zapewniać respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych. Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji, nie może też bez uzasadnionych przyczyn opóźnić podpisania protokołu walnego zgromadzenia.

TAK

Komentarz Impel S.A.: Zgodnie z § 6 pkt.5 Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ma obowiązek zapewnić sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy, w tym przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników Zgromadzenia i zapewniać respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych.

9. Na walnym zgromadzeniu powinni być obecni członkowie rady nadzorczej i zarządu.

NIE

Komentarz Impel S.A.: W posiedzeniach Walnego Zgromadzenia uczestniczą wszyscy lub niektórzy członkowie Zarządu. Członkowie Rady Nadzorczej są natomiast zapraszani na jego posiedzenie, natomiast nie istnieje możliwość zagwarantowania ich uczestnictwa.

DOSTOSOWANIE

Biegły rewident powinien być obecny na zwyczajnym walnym zgromadzeniu.

TAK

Komentarz Impel S.A.: Do umowy z biegłym rewidentem został wprowadzony zapis o obowiązkowej obecności na zgromadzeniu

oraz na nadzwyczajnym walnym zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe spółki.

NIE

Komentarz Impel S.A.: Biegły rewident uczestniczy w posiedzeniach kiedy omawiane są sprawy będące przedmiotem przeglądu lud audytu.

10. Członkowie rady nadzorczej i zarządu oraz biegły rewident spółki powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez zgromadzenie, udzielać uczestnikom zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących spółki.

TAK

Komentarz Impel S.A.: Uczestniczący w zgromadzeniu członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej oraz biegły rewident (z uwzględnieniem pkt 9) powinni udzielać wyjaśnień i informacji dotyczących spółki.

11. Udzielanie przez zarząd odpowiedzi na pytania walnego zgromadzenia powinno być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, że obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, a udzielanie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów.

TAK

#### DOSTOSOWANIE

12. Krótkie przerwy w obradach, nie stanowiące odroczenia obrad, zarządzane przez przewodniczącego w uzasadnionych przypadkach, nie mogą mieć na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw.

TAK

Komentarz Impel S.A.: Zgodnie z § 6 pkt.8d Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia Przewodniczący kierujący Zgromadzeniem może podejmować decyzję w każdej sprawie dotyczącej prowadzenia obrad, w tym również decyzję co do zarządzania krótkich przerw w obradach, z zastrzeżeniem art.408 §2 k.s.h.

#### DOSTOSOWANIE

13. Głosowania nad sprawami porządkowymi mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez akcjonariuszy ich praw.

TAK

Komentarz Impel S.A.: Zgodnie z § 7 pkt.5 Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia głosowania nad sprawami porządkowymi mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad Walnego Zgromadzenia i nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez akcjonariuszy ich praw.

#### DOSTOSOWANIE

14. Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne i rzeczowe powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Walne zgromadzenie nie może podjąć uchwały o zdjęciu z porządku obrad bądź o zaniechaniu rozpatrywania sprawy, umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy.

TAK

Komentarz Impel S.A.: Zgodnie z § 7 pkt.6 i 7 Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad Walnego Zgromadzenia, może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne i rzeczowe powody, a wniosek w takiej sprawie, powinien zostać szczegółowo umotywowany przez

wnioskodawcę. Walne Zgromadzenie nie może podjąć uchwały o zdjęciu z porządku obrad, bądź o zaniechaniu rozpatrywania sprawy, która została umieszczona w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy, bez zgody wszystkich wnioskodawców obecnych na Walnym Zgromadzeniu.

#### DOSTOSOWANIE

15. Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu.

TAK

Komentarz Impel S.A.: Zgodnie z § 7 pkt.8 Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia Przewodniczący Walnego Zgromadzenia powinien zapewnić zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu.

16. Z uwagi na to, że Kodeks spółek handlowych nie przewiduje kontroli sądowej w przypadku niepodjęcia przez walne zgromadzenie uchwały, zarząd lub przewodniczący walnego zgromadzenia powinni w ten sposób formułować uchwały, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z meritem rozstrzygnięcia stanowiącym przedmiot uchwały, miał możliwość jej zaskarżenia.

TAK

#### DOSTOSOWANIE

17. Na żądanie uczestnika walnego zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie.

TAK

Komentarz Impel S.A.: Zgodnie z § 7 pkt.9 Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia na żądanie uczestnika Walnego Zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie.

#### **DOBRE PRAKTYKI RAD NADZORCZYCH**

18. Rada nadzorcza corocznie przedkłada walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki. Ocena ta powinna być zawarta w raporcie rocznym spółki, udostępnianym wszystkim akcjonariuszom w takim terminie, aby mogli się z raportem zapoznać przed zwyczajnym walnym zgromadzeniem.

NIE

Komentarz Impel S.A.: Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej Spółki Rada Nadzorcza składa walnemu zgromadzeniu pisemne sprawozdanie z wyników badania bilansu, rachunku zysków i strat oraz badania sprawozdania zarządu i wniosków zarządu co do podziału zysków lub pokrycia strat.

19. Członek rady nadzorczej powinien posiadać należyte wykształcenie, doświadczenie zawodowe oraz doświadczenie życiowe, reprezentować wysoki poziom moralny oraz być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu, pozwalającą mu w sposób właściwy wykonywać swoje funkcje w radzie nadzorczej. Kandydatury członków rady nadzorczej powinny być zgłaszane i szczegółowo uzasadniane w sposób umożliwiający dokonanie świadomego wyboru.

TAK

#### DOSTOSOWANIE

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

NIE

Komentarz Impel S.A.: W wyniku emisji akcji serii D i E udział dotychczasowych akcjonariuszy w kapitale został ograniczony, jednak w dalszym ciągu jest on większościowy. W związku z tym faktem § 16 pkt 2 statutu Spółki przewiduje, iż spośród pięciu członków Rady Nadzorczej, trzech z nich powołują i odwołują dotychczasowi akcjonariusze posiadający akcje imienne uprzywilejowane serii C, natomiast dwóch pozostałych powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie spośród osób niepowiązanych ze Spółką.

b)Szczegółowe kryteria niezależności powinien określać statut spółki;

TAK

Komentarz Impel S.A.: W § 16 pkt 4 Statutu określono kryteria niezależności.

c)Bez zgody przynajmniej jednego niezależnego członka rady nadzorczej, nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach:

Ogólny komentarz Impel S.A.: Zasada ta zostanie wdrożona z wyłączeniem poniższych uwag do końca 2004 roku.

-świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez spółkę i jakiejkolwiek podmioty powiązane ze spółką na rzecz członków zarządu;

TAK

Komentarz Impel S.A.: Z wyłączeniem zasiadania przez członków zarządu w organach nadzoru innych podmiotów

-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 powiązany;

NIE

Komentarz Impel S.A.: Charakter powiązań w Grupie Kapitałowej, a w szczególności liczne powiązania handlowe czynią niezasadne stosowanie tej reguły.

-wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spółki.

TAK

21. Członek rady nadzorczej powinien przede wszystkim mieć na względzie interes spółki.

TAK

22. Członkowie Rady Nadzorczej powinni podejmować odpowiednie działania, aby otrzymywać od Zarządu regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności spółki oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem.

TAK

#### DOSTOSOWANIE

23. O zaistniałym konflikcie interesów członek rady nadzorczej powinien poinformować pozostałych członków rady i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.

TAK

Komentarz Impel S.A.: Zgodnie z § 8 pkt.3 Regulaminem Rady Nadzorczej o zaistniałym konflikcie interesów członek Rady Nadzorczej powinien poinformować pozostałych Członków Rady i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.

DOSTOSOWANIE

24. Informacja o osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach członka rady nadzorczej z określonym akcjonariuszem, a zwłaszcza z akcjonariuszem większościowym powinna być dostępna publicznie. Spółka powinna dysponować procedurą uzyskiwania informacji od członków rady nadzorczej i ich upubliczniania.

TAK

Komentarz Impel S.A.: Zarząd Spółki wdrożył procedurę uzyskiwania ww. informacji od Członków Rady Nadzorczej. Formą przekazywania ich do publicznej wiadomości są raporty bieżące i okresowe.

25. Posiedzenia rady nadzorczej, z wyjątkiem spraw dotyczących bezpośrednio zarządu lub jego członków, w szczególności: odwołania, odpowiedzialności oraz ustalania wynagrodzenia, powinny być dostępne i jawne dla członków zarządu.

TAK

DOSTOSOWANIE

26. Członek rady nadzorczej powinien umożliwić zarządowi przekazanie w sposób publiczny i we właściwym trybie informacji o zbyciu lub nabyciu akcji spółki lub też spółki wobec niej dominującej lub zależnej, jak również o transakcjach z takimi spółkami, o ile są one istotne dla jego sytuacji materialnej.

TAK

Komentarz Impel S.A.: Zgodnie z § 8 pkt.4 Regulaminem Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej jest obowiązany, zgodnie z wymogami prawa ustalonymi dla spółki publicznej, przekazać Zarządowi we właściwym trybie informacje o zbyciu lub nabyciu akcji Spółki lub też Spółki wobec niej zależnej, jak również o transakcjach z takimi spółkami, o ile są one istotne dla jego sytuacji materialnej.

27. Wynagrodzenie członków rady nadzorczej powinno być godziwe lecz nie powinno stanowić istotnej pozycji kosztów działalności spółki ani wpływać w poważny sposób na jej wynik finansowy. Wynagrodzenie to powinno pozostawać w rozsądnej relacji do wynagrodzenia członków zarządu. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich członków rady nadzorczej powinna być ujawniana w raporcie rocznym.

TAK

28. Rada nadzorcza powinna działać zgodnie ze swym regulaminem,

TAK

który powinien być publicznie dostępny.

NIE

Komentarz Impel S.A.: Podstawowe kwestie związane z funkcjonowaniem rady nadzorczej uregulowane są w Statucie.

DOSTOSOWANIE

29. Porządek obrad rady nadzorczej nie powinien być zmieniany lub uzupełniany w trakcie posiedzenia, którego dotyczy. Wymogu powyższego nie stosuje się, gdy obecni są wszyscy

członkowie rady nadzorczej i wyrażają oni zgodę na zmianę lub uzupełnienie porządku obrad, a także gdy podjęcie określonych działań przez radę nadzorczą jest konieczne dla uchronienia spółki przed szkodą jak również w przypadku uchwały, której przedmiotem jest ocena, czy istnieje konflikt interesów między członkiem rady nadzorczej a spółką.

TAK

Komentarz Impel S.A.: Zgodnie z § 10 pkt.4 Regulaminem Rady Nadzorczej porządek obrad Rady Nadzorczej nie powinien być zmieniany lub uzupełniany w trakcie posiedzenia, którego dotyczy. Wymogu powyższego nie stosuje się, gdy obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i wyrażają oni zgodę na zmianę lub uzupełnienie porządku obrad, a także gdy podjęcie określonych działań przez Radę Nadzorczą jest konieczne dla uchronienia Spółki przed szkodą jak również w przypadku uchwały, której przedmiotem jest ocena, czy istnieje konflikt interesów między członkiem Rady Nadzorczej a Spółką.

30. Członek rady nadzorczej oddelegowany przez grupę akcjonariuszy do stałego pełnienia nadzoru powinien składać radzie nadzorczej szczegółowe sprawozdania z pełnionej funkcji.

TAK

31. Członek rady nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia tej funkcji w trakcie kadencji, jeżeli mogłoby to uniemożliwić działanie rady, a w szczególności jeśli mogłoby to uniemożliwić terminowe podjęcie istotnej uchwały.

TAK

## **DOBRE PRAKTYKI ZARZĄDÓW**

32. Zarząd, kierując się interesem spółki, określa strategię oraz główne cele działania spółki i przedkłada je radzie nadzorczej, po czym jest odpowiedzialny za ich wdrożenie i realizację. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodne z przepisami prawa i dobrą praktyką.

TAK

33. Przy podejmowaniu decyzji w sprawach spółki członkowie zarządu powinni działać w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, tzn. po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz i opinii, które w rozsądnej ocenie zarządu powinny być w danym przypadku wzięte pod uwagę ze względu na interes spółki. Przy ustalaniu interesu spółki należy brać pod uwagę uzasadnione w długookresowej perspektywie interesy akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników spółki oraz innych podmiotów i osób współpracujących ze spółką w zakresie jej działalności gospodarczej a także interesy społeczności lokalnych.

TAK

34. Przy dokonywaniu transakcji z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes spółki, zarząd powinien działać ze szczególną starannością, aby transakcje były dokonywane na warunkach rynkowych.

TAK

35. Członek zarządu powinien zachowywać pełną lojalność wobec spółki i uchylać się od działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do realizacji własnych korzyści materialnych. W przypadku uzyskania informacji o możliwości dokonania inwestycji lub innej korzystnej transakcji dotyczącej przedmiotu działalności spółki, członek zarządu powinien przedstawić zarządowi bezzwłocznie taką informację w celu rozważenia możliwości jej wykorzystania przez spółkę. Wykorzystanie takiej informacji przez członka zarządu lub przekazanie jej

osobie trzeciej może nastąpić tylko za zgodą zarządu i jedynie wówczas, gdy nie narusza to interesu spółki.

TAK

36. Członek zarządu powinien traktować posiadane akcje spółki oraz spółek wobec niej dominujących i zależnych jako inwestycję długoterminową.

TAK

37. Członkowie zarządu powinni informować radę nadzorczą o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.

TAK

38. Wynagrodzenie członków zarządu powinno być ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad, z uwzględnieniem jego charakteru motywacyjnego oraz zapewnienia efektywnego i płynnego zarządzania spółką. Wynagrodzenie powinno odpowiadać wielkości przedsiębiorstwa spółki, pozostawać w rozsądnym stosunku do wyników ekonomicznych, a także wiązać się z zakresem odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji, z uwzględnieniem poziomu wynagrodzenia członków zarządu w podobnych spółkach na porównywalnym rynku.

TAK

39. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich członków zarządu powinna być ujawniana w raporcie rocznym w podziale na poszczególne składniki wynagrodzenia. Jeżeli wysokość wynagrodzenia poszczególnych członków zarządu znacznie się od siebie różni, zaleca się opublikowanie stosownego wyjaśnienia.

TAK

40. Zarząd powinien ustalić zasady i tryb pracy oraz podziału kompetencji w regulaminie,

TAK

który powinien być jawny i ogólnie dostępny.

NIE

Komentarz Impel S.A.: Podstawowe kwestie związane z pracą zarządu uregulowane są w Statucie.

## **DOBRE PRAKTYKI W ZAKRESIE RELACJI Z OSOBAMI I INSTYTUCJAMI ZEWNĘTRZNYMI**

41. Podmiot, który ma pełnić funkcję biegłego rewidenta w spółce powinien być wybrany w taki sposób, aby zapewniona była niezależność przy realizacji powierzonych mu zadań.

TAK

42. Celem zapewnienia należytej niezależności opinii spółka powinna dokonywać zmiany biegłego rewidenta przynajmniej raz na pięć lat.

TAK

43. Wybór biegłego rewidenta powinien być dokonywany przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie spółki po przedstawieniu rekomendacji przez radę nadzorczą.

TAK

Komentarz Impel S.A.: Wybór biegłego rewidenta dokonywany jest i będzie przez radę nadzorczą.

44. Rewidentem ds. spraw szczególnych nie może być podmiot pełniący funkcję biegłego rewidenta w spółce lub w podmiotach od niej zależnych.

TAK

45. Nabywanie własnych akcji przez spółkę powinno być dokonane w taki sposób, aby żadna grupa akcjonariuszy nie była uprzywilejowana.

TAK

46. Statut spółki, podstawowe regulacje wewnętrzne, informacje i dokumenty związane z walnymi zgromadzeniami, a także sprawozdania finansowe powinny być dostępne w siedzibie spółki i na jej stronach internetowych.

NIE

Komentarz Impel S.A.: Statut Spółki, udostępniony na stronach internetowych Spółki, zawiera podstawowe informacje dotyczące władz Spółki oraz zakresu i trybu ich prac. Inne dokumenty oraz informacje przekazywane będą w zakresie i terminie wynikającym z "Rozporządzeniem o raportach bieżących i okresowych".

47. Spółka powinna dysponować odpowiednimi procedurami i zasadami dotyczącymi kontaktów z mediami i prowadzenia polityki informacyjnej, zapewniającymi spójne i rzetelne informacje o spółce. Spółka powinna, w zakresie zgodnym z przepisami prawa i uwzględniającym jej interesy, udostępniać przedstawicielom mediów informacje na temat swojej bieżącej działalności, sytuacji gospodarczej przedsiębiorstwa, jak również umożliwić im obecność na walnych zgromadzeniach.

TAK

48. Spółka powinna przekazać do publicznej wiadomości w raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego. W przypadku odstępstwa od stosowania tych zasad spółka powinna również w sposób publiczny uzasadnić ten fakt.

TAK

*Podstawa prawna:*

*Regulamin Giełdy Papierów Wartościowych §22a pkt.4*

Zarząd IMPEL S.A.