



**„ENERGOPOL-POŁUDNIE”  
SPÓŁKA AKCYJNA**

**OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO  
W „ENERGOPOL – POŁUDNIE” S.A. ZA 2010 ROK  
Stanowi załącznik do Sprawozdania Zarządu za 2010 rok**

**ZA OKRES: OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2010 ROKU**

**SOSNOWIEC, KWIECIEŃ 2011**

## Spis treści

1.	Oświadczenie o stosowaniu w „Energopol-Południe” S.A. zasad ładu korporacyjnego w 2010 roku .....	3
1.1	Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent, oraz wskazanie miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny .....	3
1.2	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 .....	3
1.3	Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania .....	7
1.4	Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki oraz ich komitetów .....	9
1.5	Opis podstawowych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych .....	11
1.6	Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji .....	11
1.7	Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne .....	13
1.8	Wskazanie ograniczeń do wykonywania prawa głosu .....	13
1.9	Wskazanie ograniczeń do przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki .....	13
1.10	Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji	13
1.11	Zasady zmiany Statutu Spółki .....	14

## **1. Oświadczenie o stosowaniu w „Energopol-Południe” S.A. zasad ładu korporacyjnego w 2010 roku**

### **1.1 Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent, oraz wskazanie miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny**

Spółka „Energopol-Południe” S.A. podlegała do dnia 30 czerwca 2010 zasadam ładu korporacyjnego określonym w Załączniku do Uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 roku w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” z 2007 roku. W związku z uchwałą Nr 17/1249/2010 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie zmieniającej w/w dokument, od 1 lipca 2010 r. Spółka stosuje dokument „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” z 2010 r. Dokument ten jest publicznie dostępny na stronie Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie pod adresem <http://corp-gov.gpw.pl/publications.asp>

Oświadczenie o stosowaniu w Spółce „Energopol-Południe” S.A. zasad ładu korporacyjnego w 2010 roku zostało sporządzone zgodnie z treścią § 91 ust. 5 pkt 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. Nr 33, poz. 259 z późn. zm.).

### **1.2 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**

#### **Część 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;
- umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na swojej stronie internetowej.

Zasada powyższa nie była stosowana w części dotyczącej transmitowania obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestracji przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej, co podyktowane było względami technicznymi i kosztami jej wdrożenia. Zdaniem Spółki nie istnieją zagrożenia płynące z niestosowania powyższej rekomendacji w części dotyczącej transmitowania obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz w zakresie rejestracji przebiegu obrad i upubliczniania

go na stronie internetowej, tym bardziej, że Spółka przekazuje do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących oraz zamieszcza na swojej stronie internetowej wszystkie prawem przewidziane informacje i dokumenty - umożliwiając inwestorom zapoznanie się ze sprawami będącymi w przedmiocie obrad walnego zgromadzenia.

Od dnia 1 października 2010 roku Spółka stosuje powyższą zasadę w części dotyczącej prowadzenia strony internetowej o zakresie i sposobie prezentacji wzorowanym na modelowym serwisie relacji inwestorskich dostępnym pod adresem <http://naszmodel.gpw.pl/>. Strona internetowa Spółki jest prowadzona pod adresem [www.energopolpoludnie.eu](http://www.energopolpoludnie.eu).

**Zasada nr 5. 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).**

Ustalanie wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej leży w kompetencji Walnego Zgromadzenia „Energopol – Południe” S.A., natomiast o wynagrodzeniach członków Zarządu decyduje – w drodze uchwały – Rada Nadzorcza. Sposób ustalania wynagrodzeń organów nadzorujących i zarządzających zależy więc od woli organów statutowych Spółki i powiązany jest z zakresem zadań oraz odpowiedzialności wynikającej z pełnionych funkcji. Spółka nie przedstawiła deklaracji ujawniającej politykę wynagrodzeń na swojej stronie internetowej. W Spółce nie funkcjonuje Komisja ds. Wynagrodzeń. Polityka wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania wynikają z obowiązujących w Spółce aktów wewnętrznych takich jak Regulamin Wynagrodzeń. Zdaniem Zarządu niestosowanie niniejszej zasady w części dotyczącej określenia polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających nie powoduje żadnych zagrożeń.

## **Część II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych**

**Zasada nr 1. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:**

**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,**

Spółka nie stosuje powyższej zasady, a spowodowane jest to brakiem wpływu Spółki na decyzje akcjonariuszy w sprawie przekazywania Spółce uzasadnienia kandydatur zgłaszanych do Rady Nadzorczej. Jeżeli takie uzasadnienia kandydatur wpływają do Spółki są niezwłocznie zamieszczane na stronie internetowej. Przyczyną niestosowania tej zasady jest brak wpływu Spółki na gotowość akcjonariuszy do przyjęcia zobowiązania do przekazywania Spółce, w odpowiednim czasie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia, informacji o swoich zamiarach w zakresie zgłaszania kandydatów do składu Rady Nadzorczej Spółki. W ocenie Spółki dotychczas nie wystąpiły i nie wystąpią ewentualne negatywne skutki nie stosowania tej zasady. Niemniej jednak, Spółka podejmie działania zmierzające do stosowania tej zasady

w przyszłości w aspekcie występowania do akcjonariuszy zgłaszających żądanie zwołania walnego zgromadzenia lub zgłaszających żądanie dotyczące umieszczenia w porządku obrad Walnego Zgromadzenia punktu dotyczącego zmian w składzie Rady Nadzorczej, z wnioskiem o przedstawienie uzasadnienia kandydatur wraz z życiorysem zawodowym kandydata lub kandydatów, w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi, oraz podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem. Spółka będzie zamieszczać powyższe informacje na swojej stronie internetowej niezwłocznie po ich otrzymaniu.

**6) roczne sprawozdanie 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 powyższa nie jest stosowana w części dotyczącej sprawozdania z pracy komitetów. W ramach Rady Nadzorczej nie funkcjonują żadne komitety, w związku z czym, w rocznym sprawozdaniu z działalności Rady Nadzorczej nie są uwzględniane informacje dotyczące pracy komitetów, natomiast udostępnione Spółce przez Radę Nadzorczą Roczne Sprawozdania RN „Energopol – Południe” S.A. z działalności wraz ze zwięzłą oceną sytuacji Spółki z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki oraz oceną pracy Rady Nadzorczej za dany rok obrotowy zamieszczane są przez Spółkę na stronie internetowej. Jeżeli w ramach Rady Nadzorczej zostaną powołane komitety rady, Spółka dołoży starań, aby funkcjonowały one zgodnie z Załącznikiem do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku, dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) W ocenie Spółki dotychczas nie wystąpiły i nie wystąpią ewentualne negatywne skutki nie stosowania tej zasady, w części, o której mowa powyżej.

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

Zasada nie jest stosowana, ponieważ 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 Walnego Zgromadzenia, kierując się przepisami prawa, wagą danej sprawy oraz uzasadnionymi żądaniami akcjonariuszy. Realizacja tej zasady nastąpi zgodnie z postanowieniem art. 428 k.s.h., ze szczególnym uwzględnieniem § 3 i 4 tego artykułu, czyli pytania wraz z odpowiedziami zostaną umieszczone na stronie internetowej niezwłocznie po spełnieniu warunków określonych w przytoczonym przepisie. Dotychczas do Spółki nie wpłynęły żadne pytania od akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia przed Walnym Zgromadzeniem lub w trakcie jego obrad, w związku z powyższym Spółka nie widzi żadnych ewentualnych negatywnych skutków niezastosowania powyższej zasady.

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

Spółka nie stosuje wyżej wymienionej zasady. Ze względu na strukturę akcjonariatu i zakres działalności Spółki, ponoszenie wysokich kosztów tłumaczeń i funkcjonowania strony internetowej w języku angielskim byłoby nieuzasadnione. Ze względu na działanie Spółki głównie na rynku polskim, Zarząd Spółki nie widzi negatywnych konsekwencji związanych z

odstępstwem i nieprzestrzeganiem powyższej zasady. Z uwagi na interes potencjalnych inwestorów i kontrahentów zagranicznych Spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej przetłumaczone na język angielski informacje handlowe związane z ofertą usług świadczonych przez „Energopol – Południe” S.A., oraz informacje umożliwiające kontakt ze Spółką.

**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 dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.**

Spółka nie stosuje powyższej zasady, gdyż w ocenie Spółki uregulowania dotyczące kompetencji organów „Energopol – Południe” S.A. w zakresie zawieranych transakcji/umów zawarte w obowiązujących przepisach prawa, w powiązaniu z postanowieniami Statutu Spółki, są wystarczające w tym zakresie. Dotychczas Spółka nie zawarła żadnych transakcji spełniających powyższe kryteria i w związku z tym nie wystąpiły żadne negatywne skutki ani ryzyka niezastosowania tej zasady.

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

**Zasada 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) wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w 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.**

Spółka nie stosuje powyższej zasady, z uwagi na fakt, iż nie ma wpływu na decyzje Walnego Zgromadzenia w zakresie wyboru członków Rady Nadzorczej. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, członkowie Rady Nadzorczej powoływani są w sposób suwerenny przez Walne Zgromadzenie Spółki. Statut Spółki nie ustala kryteriów niezależności i trybu wyboru niezależnych członków Rady Nadzorczej. W ocenie Spółki nie występują negatywne skutki ani ryzyka nie stosowania tej zasady. Znaczeni akcjonariusze Spółki posiadają wystarczającą wiedzę i doświadczenie w sprawowaniu skutecznego i prawidłowego nadzoru właścicielskiego przez własnych przedstawicieli, do których wiedzy i kwalifikacji mają pełne zaufanie. Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki, według opinii Zarządu, właściwie zabezpiecza interesy wszystkich grup akcjonariuszy, tym bardziej, że w 2009 roku do składu Rady Nadzorczej został powołany Pan Waldemar Dąbrowski spełniający kryteria

niezależności członka Rady Nadzorczej (zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW).

**Zasada nr 8. W zakresie 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 (...).**

W ramach Rady Nadzorczej nie funkcjonują żadne komitety (RN składa się z 5 osób - minimalnej prawem przewidzianej liczby członków). Jeżeli w ramach Rady Nadzorczej zostaną powołane komitety rady, Spółka dołoży starań, aby funkcjonowały one zgodnie z Załącznikiem do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku, dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). W ocenie Spółki dotychczas nie wystąpiły i nie wystąpią ewentualne negatywne skutki ani też ryzyka nie stosowania tej zasady. Rada Nadzorcza zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich jej dziedzinach, sprawuje też stałą kontrolę nad rzetelnością i zgodnym z prawem przygotowaniem przez Spółkę sprawozdań finansowych.

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

Spółka nie stosuje powyższej zasady, gdyż w ocenie Spółki uregulowania dotyczące kompetencji organów Spółki w zakresie zawieranych transakcji/umów zawarte w obowiązujących przepisach prawa, w powiązaniu z postanowieniami Statutu Spółki, są wystarczające w tym zakresie. Dotychczas Spółka nie zawarła żadnych transakcji spełniających powyższe kryteria i w związku z tym nie wystąpiły żadne negatywne skutki ani ryzyka niezastosowania tej zasady.

### **1.3 Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania**

Walne Zgromadzenie „Energopol – Południe” S.A. działa na podstawie obowiązujących przepisów prawa, Statutu Spółki oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Walne Zgromadzenie Spółki zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd najpóźniej w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Jeżeli Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w wyżej wymienionym terminie, uprawnienie to przysługuje Radzie Nadzorczej. Walne Zgromadzenie jest ważne i zdolne do podejmowania uchwał bez względu na ilość reprezentowanych na nim akcji, chyba że przepisy prawa lub Statutu Spółki stanowią inaczej. Uchwały podejmowane są zwykłą większością głosów oddanych, chyba że przepisy prawa lub Statutu Spółki stanowią inaczej.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd - z własnej inicjatywy, Rada Nadzorcza - jeżeli uzna to za wskazane, a także może być ono zwołane na wniosek akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% kapitału zakładowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie mogą również zwołać akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% kapitału zakładowego mogą również żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusze realizują swoje prawa w sposób określony Statutem, Regulaminem Walnego Zgromadzenia oraz obowiązującymi przepisami prawa. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez swoich pełnomocników. Spółka nie posiada akcji uprzywilejowanych co do głosu i dywidendy.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia poza innymi sprawami wskazanymi w przepisach prawa oraz zawartych w Statucie Spółki należy w szczególności:

- rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności za ubiegły rok obrotowy,
- udzielenie Członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- podział zysku lub pokrycie straty,
- ustalanie dnia dywidendy oraz terminu jej wypłaty,
- decydowanie o użyciu kapitału zapasowego i kapitałów rezerwowych,
- zmiana Statutu Spółki,
- podwyższanie lub obniżanie kapitału akcyjnego,
- emisja obligacji, w tym obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej,
- ustalanie zasad i wysokości wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej,
- ustalanie regulaminu Walnego Zgromadzenia,
- wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- łączenie, podział i przekształcenie Spółki,
- rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- rozpatrywanie wszelkich wniosków zgłoszonych przez Radę Nadzorczą, Zarząd lub akcjonariuszy,
- powoływanie i odwoływanie Członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie ilości Członków Rady Nadzorczej danej kadencji,

Nabycie lub zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z postanowieniami Regulaminu Walnego Zgromadzenia jest ono najwyższym organem Spółki. Obrady Walnego Zgromadzenia prowadzi Przewodniczący a do jego obowiązków należy w szczególności zapewnienie poszanowania praw i interesów wszystkich



akcjonariuszy, przeciwdziałanie nadużywaniu uprawnień przez uczestników zgromadzenia zapewniając tym samym respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych.

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

##### a) Zarząd

W roku 2010 nie następowały zmiany w składzie Zarządu „Energopol – Południe” S.A.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Zarząd Spółki składał się z następujących osób:

- Prezes Zarządu – Jacek Taźbirek
- Wiceprezes Zarządu – Piotr Jakub Kwiatek

Zgodnie z § 20 ust. 1 Statutu Spółki Zarząd składa się z 1 do 5 członków. Członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza jest również uprawniona do ustalania każdorazowo ilości Członków Zarządu danej kadencji. Rada Nadzorcza może zmienić ilość Członków Zarządu w trakcie trwania kadencji, jednakże wyłącznie w związku z dokonywaniem zmian w składzie Zarządu. Kadencja Zarządu trwa trzy lata. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji.

Zarząd „Energopol – Południe” S.A. działa na podstawie Statutu Spółki, Regulaminu Zarządu oraz obowiązujących przepisów prawa. Regulamin Zarządu „Energopol – Południe” S.A. zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Spółki dostępny jest na stronie internetowej Spółki pod adresem: [www.energopolpoludnie.eu](http://www.energopolpoludnie.eu) w zakładce Relacje inwestorskie, Dokumenty korporacyjne.

Zarząd reprezentuje Spółkę i kieruje jej działalnością. Wszelkie sprawy związane z działalnością Spółki nie zarezerwowane przepisami prawa lub niniejszego Statutu dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do kompetencji Zarządu. W ramach Zarządu nie funkcjonują żadne Komitety.

W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. W przypadku Zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki uprawniony jest jeden członek zarządu samodzielnie. Szczegółowy tryb działania Zarządu oraz podział czynności między poszczególnych członków Zarządu ustalony jest w Statucie Spółki oraz uchwalonym przez Zarząd i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Regulaminie Zarządu „Energopol - Południe” S.A., określającym w szczególności czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu.

Prezes Zarządu kieruje wszystkimi pracami Zarządu, a w szczególności zwołuje jego posiedzenia, ustala ich ostateczny porządek, a także im przewodniczy.

Uchwały Zarządu w sprawach wymagających ich podjęcia zapadają bezwzględną większością głosów, przy czym w razie ich równości rozstrzyga głos Prezesa Zarządu. W przypadku niemożności uczestnictwa w posiedzeniu Zarządu, Prezes Zarządu może upoważnić innego Członka Zarządu do wykonywania tych uprawnień, przy czym głos tego Członka nie jest rozstrzygający w sytuacji równości oddanych głosów.

b) Rada Nadzorcza

W 2010 roku nie następowały zmiany w składzie Rady Nadzorczej „Energopol – Południe” S.A.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

Lucjan Noras – Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Waldemar Dąbrowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej  
Katarzyna Ziółek – Sekretarz Rady Nadzorczej  
Marcin Strzelczyk – Członek Rady Nadzorczej  
Artur Rawski – Członek Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza „Energopol – Południe” S.A. składa się z 5 do 7 członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji, która trwa 3 lata. Walne Zgromadzenie ustala każdorazowo ilość Członków Rady Nadzorczej danej kadencji. Walne Zgromadzenie może zmienić ilość Członków Rady Nadzorczej w trakcie trwania kadencji, jednakże wyłącznie w związku z dokonywaniem zmian w składzie Rady Nadzorczej w toku kadencji.

Rada Nadzorcza działa na podstawie Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej oraz obowiązujących przepisów prawa. Regulamin Rady Nadzorczej „Energopol – Południe” S.A. dostępny jest na stronie internetowej Spółki pod adresem: [www.energopolpoludnie.eu](http://www.energopolpoludnie.eu) w zakładce Relacje inwestorskie, Dokumenty korporacyjne.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się co najmniej raz na kwartał.

Posiedzenia Rady Nadzorczej w terminie i trybie określonym w Regulaminie Rady Nadzorczej zwołuje jej Przewodniczący, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. Zarząd lub Członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej podając proponowany porządek obrad. Posiedzenie Rady Nadzorczej może się odbyć bez formalnego zwołania, jeśli wszyscy jej Członkowie wyrażą na to zgodę najpóźniej w dniu posiedzenia i potwierdzą to pismem lub złożą podpisy na liście obecności. Uchwały w przedmiocie nie objętym porządkiem obrad podjąć nie można, chyba że na posiedzeniu obecni są wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej i nikt z obecnych nie zgłosi w tej sprawie sprzeciwu albo, gdy podjęcie określonych działań przez Radę Nadzorczą jest konieczne dla uchronienia Spółki przed bezpośrednio zagrażającą szkodą, jak również w przypadku uchwały, której przedmiotem jest ocena, czy istnieje konflikt interesów między Członkiem Rady Nadzorczej a Spółką.

Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagany jest udział w głosowaniu większości Członków Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów obecnych. W przypadku równości głosów, głos decydujący ma Przewodniczący Rady Nadzorczej.

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

Rady Nadzorczej nie może dotyczyć wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, Sekretarza Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszenia w czynnościach tych osób.

W ramach Rady Nadzorczej „Energopol – Południe” S.A. nie działały w 2010 roku żadne komitety z uwagi na fakt, iż w Radzie Nadzorczej zasiada minimalna przewidziana prawem liczba osób, a funkcję Komitetu Audytu pełni cała Rada Nadzorcza.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Kompetencje Rady Nadzorczej uregulowane zostały w Statucie Spółki.

### **1.5 Opis podstawowych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych**

Za funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej w procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jest odpowiedzialny jej Zarząd.

Proces sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jest realizowany przez wykwalifikowanych pracowników służb księgowych, pod nadzorem Zarządu.

Podstawą sporządzenia sprawozdań finansowych są księgi rachunkowe, prowadzone przy użyciu odpowiedniego oprogramowania, z ustalonymi poziomami autoryzacji dla poszczególnych pracowników.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych zwraca się szczególną uwagę na analizę porównawczą i merytoryczną danych finansowych, weryfikację prawidłowości rachunkowej i spójności danych, weryfikację odpowiedniości przyjętych założeń do wyceny wartości szacunkowych, analizę kompletności danych, ocenę istotnych, nietypowych transakcji pod kątem ich wpływu na sytuację finansową Spółki.

Sporządzenie rocznych sprawozdań finansowych Spółki za 2010 rok poprzedzone było wstępnym badaniem ksiąg rachunkowych przeprowadzonym przez niezależnego biegłego rewidenta na bazie danych finansowych za pierwsze dziesięć miesięcy roku sprawozdawczego.

Roczne sprawozdania finansowe Spółki podlegają badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

### **1.6 Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji**

W dniu 2 listopada 2010 roku Spółka otrzymała informację z Jupiter NFI SA, że w transakcjach pakietowych dokonanych w dniu 29 października 2010 roku JUPITER Narodowy Fundusz Inwestycyjny Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (Fundusz) zbył wszystkie posiadane, tj. 2.088.755 akcji na okaziciela Spółki „Energopol – Południe” Spółka Akcyjna z siedzibą w Sosnowcu reprezentujących 18,82 % kapitału zakładowego

i uprawnających do 2.088.755 głosów stanowiących 18,82 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki „Energopol-Południe” SA.

W wyniku tego zbycia Jupiter NFI SA nie posiada akcji Spółki „Energopol-Południe” SA.

Przed powyższymi transakcjami Jupiter NFI SA posiadał 2.088.755 głosów stanowiących 18,82 % jej kapitału zakładowego i uprawnających do 18,82 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki „Energopol-Południe” SA. (Raport bieżący nr 71/2010 z dnia 2 listopada 2010 roku).

#### Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji:

Lp	Akcjonariusze posiadający powyżej 5% akcji	Liczba posiadanych akcji (szt.)	Liczba posiadanych głosów na walnym zgromadzeniu (szt.)	Udziału w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (%)
<b>Stan posiadania na dzień 31.12. 2010 rok:</b>					
1.	Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami zależnymi*	3.206.734	3.206.734	28,89	28,89
2.	Sezam VIII Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych**	2.032.235	2.032.235	18,31	18,31

\* Pan Zbigniew Jakubas, posiada bezpośrednio i pośrednio przez podmioty zależne: Multico Sp. z o.o., Multico-Press Sp. z o.o., Energopol Warszawa S.A., Wartico Invest Sp. z o.o. 3.206.734 sztuk akcji, stanowiących 28,89% udziałów kapitale zakładowym Spółki, uprawnających łącznie do wykonywania 3.206.734 głosów, co stanowi 28,89% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Łączna liczba głosów Pana Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotami zależnymi w rozumieniu art. 4 ust. 15 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do organizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 r. Nr 184 poz. 1539 z późniejszymi zm.) oraz podmiotem określonym w art. 87 ust. 4 pkt. 1 ww. ustawy: Panią Izabelą Jakubas wynosi 3.528.711 sztuk akcji, stanowiących 31,79% udziału w kapitale zakładowym Spółki, uprawnających łącznie do wykonywania 3.528.711 głosów, co stanowi 31,79% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki – Raport bieżący nr 62/2009 z dnia 18 września 2009 roku.

\*\* W wyniku nabycia przez Sezam VIII Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w dniu 4 listopada 2010 r. (rozliczenie transakcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.) akcji spółki Energopol – Południe S.A. z siedzibą w Sosnowcu, przy ul. Jedności 2, 41 – 208 Sosnowiec ("Spółka"), udział funduszu w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki przekroczył próg 15%.

Przed nabyciem akcji Spółki, na dzień 3 listopada 2010 r. Fundusz posiadał 1.482.235 akcji Spółki, co stanowiło 13,35% udziału w kapitale zakładowym. Akcje uprawniały do 1.482.235 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co dawało 13,35% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Po nabyciu akcji Spółki, Fundusz posiada ogółem 2.032.235 akcji Spółki, co stanowi 18,31% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Akcje uprawnają do wykonywania 2.032.235 głosów z akcji na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co daje 18,31% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce – Raport bieżący nr 74/2010 z dnia 15 listopada 2010 roku oraz Raport bieżący nr 74/2010 K z dnia 16 listopada 2010 roku (korekta).



### **1.7 Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne**

Spółka nie emitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne.

### **1.8 Wskazanie ograniczeń do wykonywania prawa głosu**

Nie istnieją ograniczenia do wykonywania prawa głosu z akcji Spółki.

### **1.9 Wskazanie ograniczeń do przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki**

Nie istnieją ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki.

### **1.10 Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji**

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki „Energopol – Południe” S.A. Członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza na wspólną trzyletnią kadencję. Rada Nadzorcza jest również uprawniona do ustalania każdorazowo ilości Członków Zarządu danej kadencji oraz do zawieszania z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich Członków Zarządu.

Zarząd reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych. Zarząd Spółki jest uprawniony do prowadzenia wszelkich spraw związanych z działalnością Spółki niezastrzeżonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki poniższe decyzje Zarządu wymagają uzyskania uprzedniej zgody Rady Nadzorczej:

- wyrażanie zgody na zaciąganie zobowiązań w celu realizacji inwestycji kapitałowych, których wartość przekracza jednorazowo 5% kapitału zakładowego lub których łączna

- wartość w ciągu roku obrotowego przekroczy 10% kapitału zakładowego Spółki. Przez inwestycje kapitałowe rozumie się nabywanie lub zbywanie przedsiębiorstw lub ich części, obejmowanie, nabywanie, zbywanie udziałów lub akcji spółek kapitałowych, zawieranie umów spółek osobowych, nabywanie dłużnych papierów wartościowych, lokowanie środków pieniężnych w surowce lub kruszce,
- zaciągnięcia i udzielenia przez Spółkę kredytu, pożyczki, gwarancji płatności z wyłączeniem gwarancji wadialnej i gwarancji dobrego wykonania umów, udzielenie poręczenia, w tym również wekslowego, przewyższających w ciągu roku kalendarzowego narastająco kwotę dwóch milionów złotych poza przyjętym planem finansowym,
  - nabycie, obciążenie lub zbycie nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,
  - powoływanie przez Spółkę nowych jednostek organizacyjnych w tym oddziałów, filii i przedstawicielstw, jak również przystępowanie Spółki do już istniejących lub powoływanie nowych spółek, spółdzielni lub stowarzyszeń.

Zarząd Spółki nie posiada uprawnień do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji. Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki podwyższenie lub obniżenie kapitału akcyjnego Spółki należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia „Energopol – Południe” S.A.. Wnioski Zarządu w sprawach należących do kompetencji Walnego Zgromadzenia, a w szczególności projekty uchwał dotyczące podwyższenia lub obniżenia kapitału akcyjnego powinny być wnoszone do rozpatrzenia przez Walne Zgromadzenie wraz z pisemną opinią Rady Nadzorczej.

### 1.11 Zasady zmiany Statutu Spółki

Zmiana Statutu Spółki „Energopol – Południe” S.A. dokonywana jest w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego. Uchwała dotycząca zmiany Statutu zapada większością trzech czwartych głosów, a w przypadku zmiany przedmiotu działalności spółki dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego. Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia o zmianie Statutu wymaga pisemnej opinii Rady Nadzorczej. Aktualny Statut Spółki uwzględniający zmiany dokonane przez Walne Zgromadzenie znajduje się na stronie internetowej Spółki pod adresem: <http://www.energopolpoludnie.eu/idm,1439,dokumenty-korporacyjne.html>

Jacek Taźbirek – Prezes Zarządu

"ENERGOPOL - POŁUDNIE" S.A.  
Prezes Zarządu  
podpis:.....  
*Jacek Taźbirek*.....

Piotr Jakub Kwiatek – Wiceprezes Zarządu

"ENERGOPOL POŁUDNIE" S.A.  
Wiceprezes Zarządu  
podpis:.....  
*Piotr Jakub Kwiatek*

Sosnowiec, 01.04.2011 r.