

Oświadczenie w zakresie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego Spółki: Zakłady Lniarskie „Orzeł” S.A. w Mysłakowicach

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.

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.

III. Uczciwe intencje i nie nadużywanie 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 słusznym interesom akcjonariuszy i innych uczestników obrotu.

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.

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.

L.p.	Zasada	Tak/Nie	Komentarz Spółki
Dobre praktyki Walnych Zgromadzeń			
1.	Walne Zgromadzenie powinno odbywać się w miejscu i czasie ułatwiającym jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy uczestnictwo w zgromadzeniu.	Tak	Zgodnie z art. 26 Statutu Spółki Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie lub w siedzibie Spółki.
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 przedstawione akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią Rady Nadzorczej przed Walnym Zgromadzeniem, w czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny.	Tak	Komplet materiałów oraz projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie każdorazowo przedkładane są Radzie Nadzorczej Spółki celem zatwierdzenia. Rada Nadzorcza dokonuje oceny dokumentów zgodnie z art. 382 §3 KSH. Zgodnie z praktyką przyjętą w Spółce istotne materiały na Walne Zgromadzenie zamieszczane są na 14 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia na stronie internetowej Spółki: www.orzel.com.pl
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	Zarząd dokłada starań, aby Walne Zgromadzenia zwoływane na wniosek akcjonariuszy, odbywały się w terminach wskazanych w żądaniu.

4.	<p>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.</p>	Tak	<p>Spółka stosuje generalną zasadę nie odwoływania i nie zmieniania już ogłoszonych terminów Walnych Zgromadzeń.</p> <p>W przypadku zaistnienia szczególnie uzasadnionych okoliczności powodujących odwołanie Walnego Zgromadzenia Spółka stosuje wymagane procedury, które zostały wprowadzone w Regulaminie Walnego Zgromadzenia uchwalonego 29 czerwca 2005 r.</p>
5.	<p>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 <i>prima facie</i> budzi wątpliwości Zarządu Spółki (przy wpisywaniu na listę obecności) lub Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.</p>	Tak	<p>Do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymagane jest jedynie pełnomocnictwo (w formie pisemnej pod rygorem nieważności) udzielone przez osoby do tego uprawnione.</p> <p>Przy uzupełnianiu listy obecności na Walnym Zgromadzeniu Spółka sprawdza tożsamość akcjonariusza lub jego pełnomocnika na podstawie dowodu osobistego lub innego wiarygodnego dokumentu.</p>

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	Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwaliło 29 czerwca 2005 r. Regulamin Walnego Zgromadzenia Z.L. „Orzeł” S.A. , który obowiązuje z dniem uchwalenia. Zgodnie z §18 Regulaminu WZ wybory Rady Nadzorczej odbywają się w głosowaniu tajnym na każdego kandydata w kolejności alfabetycznej. Dokument ten jest dostępny na stronie internetowej Spółki.
7.	Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru przewodniczącego, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.	Tak	Zapis odpowiadający treści tej zasady znajduje się w Regulaminie Walnego Zgromadzenia.
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 opóźniać podpisania protokołu Walnego Zgromadzenia.	TAK	Zapis tej treści został wprowadzony w do RWZ uchwalonego 29 czerwca 2005 r.

9.	<p>Na Walnym Zgromadzeniu powinni być obecni członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu. Biegły Rewident powinien być obecny na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe spółki. Nieobecność członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej na Walnym Zgromadzeniu wymaga wyjaśnienia. Wyjaśnienie to powinno być przedstawione na Walnym Zgromadzeniu.</p>	Tak	<p>W obradach Walnego Zgromadzenia uczestniczą Członkowie Zarządu oraz przedstawiciele Rady Nadzorczej. W przypadku nieobecności członkowie tych organów zobowiązani zostali do przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnego usprawiedliwienia. Do umowy zawartej z Bieglym Rewidentem dot. badania sprawozdania finansowego za 2005 r. wprowadzono zapis o obowiązku obecności Bieglego Rewidenta w obradach Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia, jeżeli przedmiotem tych obrad będą sprawy finansowe Spółki.</p>
10.	<p>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.</p>	Tak	<p>Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej – jeśli zachodzi taka konieczność, którzy są obecni na Walnym Zgromadzeniu, udzielają uczestnikom Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dot. Spółki w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia omawianych spraw. Powyższa zasada dot. także Bieglego Rewidenta</p>
11.	<p>Udzielanie przez Zarząd odpowiedzi na pytania Walnego Zgromadzenia powinno być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, że obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z obowiązujących przepisów dot. rynku kapitałowego, a udzielanie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów.</p>	Tak	<p>Organy Spółki nie ograniczają informacji, o które zwraca się w szczególności Walne Zgromadzenie, ale jednocześnie przestrzegają obowiązujących przepisów dot. rynku kapitałowego.</p>

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	Zgodnie z zapisem zawartym w RWZ krótkie przerwy w obradach są uznane jako wniosek w sprawach formalnych, który może być zgłoszony przez akcjonariusza, Zarząd lub Radę Nadzorczą a następnie poddany przez Przewodniczącego pod głosowanie, który przyjmuje się zwykłą większością głosów oddanych.
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	Zgodnie z zapisem zawartym w RWZ głosowanie nad sprawami porządkowymi dot. wyłącznie kwestii związanych z prowadzeniem obrad zgromadzenia.
14.	Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów Walnego Zgromadzenia.	Tak	Zapis odpowiadający treści tej zasady został wprowadzony do RWZ, który został uchwalony 29.06.2005 r.
15.	Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość związłego uzasadnienia sprzeciwu.	Tak	Zgodnie z dotychczasową praktyką każdy ze zgłaszających sprzeciw wobec uchwały miał możliwość przedstawienia swoich argumentów i uzasadnienia sprzeciwu.

16.	Z uwagi na to, że kodeks spółek handlowych nie przewiduje kontroli sądowej w przypadku nie podjęcia 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	Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ma za zadanie czuwać nad tym, aby uchwały były formułowane w jasny i przejrzysty sposób. Zarząd Spółki zapewnia także możliwość skorzystania przez Przewodniczącego z pomocy Radcy Prawnego.
17.	Na żądanie uczestnika Walnego Zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie.	Tak	Zgodnie z praktyką do protokołu są przyjmowane pisemne oświadczenia uczestników Walnego Zgromadzenia.
Dobre praktyki Rad Nadzorczych			
18.	Rada Nadzorcza corocznie przedkłada Walnemu Zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji Spółki. Ocena ta powinna być udostępniona wszystkim akcjonariuszom w takim terminie, aby mogli się z nią zapoznać przed Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem.	Tak	Rada Nadzorcza dokonuje oceny: - sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, - sprawozdania finansowego, - wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty czy podziału zysku za dany rok . Rada Nadzorcza dokonuje oceny sytuacji Spółki, która znajduje się w materiałach przygotowywanych na Walne Zgromadzenie. Istotne materiały na Walne Zgromadzenie w tym ocena sytuacji Spółki zamieszczane są na 14 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia na stronie internetowej Spółki: www.orzel.com.pl

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	Kandydatury członków Rady Nadzorczej zgłaszane Walnemu Zgromadzeniu są zawsze uzasadniane. Do przekazywanych materiałów dołączany jest szczegółowy życiorys kandydata. Zgłaszający kandydaturę dokonuje merytorycznego i formalnego uzasadnienia propozycji.
-----	--	-----	--

20.	<p>a) 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;</p> <p>b) szczegółowe kryteria niezależności powinien określać Statut Spółki,</p> <p>c) bez zgody większości niezależnych członków Rady Nadzorczej, nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach:</p> <ul style="list-style-type: none"> • świadczenia 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. <p>d) 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.</p>	Nie	<p>Z uwagi na fakt nie uchwalenia w dniu 29.06.2005 r. przez ZWZ proponowanych zmian Statutu Spółki dot.:</p> <ul style="list-style-type: none"> - określenia ilości członków niezależnych w Radzie Nadzorczej, - określenia kryteriów niezależności członków Rady Nadzorczej <p>zasada nr 20 nie jest przestrzegana.</p>
21	Członek Rady Nadzorczej powinien przede wszystkim mieć na względzie interes spółki.	Tak	Członkowie Rady Nadzorczej podczas pełnienia swojej funkcji mają na względzie interes Spółki.

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	Na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej Zarząd zdaje relacje z wszelkich istotnych spraw dotyczących działalności Spółki.
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	Członek Rady Nadzorczej zobowiązuje się do informowania o zaistniałym konflikcie interesów pozostałych członków i do wstrzymania się od głosu podczas głosowania w danej sprawie.
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	Członkowie Rady Nadzorczej zobowiązani są do przekazywania Spółce informacji o osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach członka Rady Nadzorczej z określonym akcjonariuszem, a zwłaszcza z akcjonariuszem większościowym.
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	Członkowie Zarządu są zapraszani na posiedzenia Rady Nadzorczej.

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	Członkowie Rady Nadzorczej zobowiązali się do przekazywania Spółce 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.
27	Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej powinno być ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad. Wynagrodzenie to powinno być godziwe, lecz nie powinno stanowić istotnej pozycji kosztów działalności spółki ani wpływać w poważny sposób na jej wynik finansowy. Powinno też pozostawać w rozsądnej relacji do wynagrodzenia członków Zarządu. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków Rady Nadzorczej w rozbiciu dodatkowo na poszczególne jego składniki powinna być ujawniana w raporcie rocznym wraz z informacją o procedurach i zasadach jego ustalania.	Tak	Zasady wynagradzania Członków Rady Nadzorczej zostały uchwalone 5 marca 2004 r – Uchwała nr 6 NWZ. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków Rady Nadzorczej w rozbiciu dodatkowo na poszczególne jego składniki jest ujawniana w raporcie rocznym wraz z informacją o procedurach i zasadach jego ustalania.

28	<p>Rada Nadzorcza powinna działać zgodnie ze swym regulaminem, który powinien być publicznie dostępny. Regulamin powinien przewidywać powołanie co najmniej dwóch komitetów:</p> <ul style="list-style-type: none"> • audytu oraz • wynagrodzeń. <p>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 swej działalności. Sprawozdania te Spółka powinna udostępniać akcjonariuszom.</p>	<p>Tak</p> <p>Nie</p>	<p>Rada Nadzorcza działa w oparciu o Regulamin Rady Nadzorczej Z.L. „Orzeł” S.A. , który jest dostępny na stronie internetowej Spółki.</p> <p>Rada Nadzorcza Z.L. „Orzeł” S.A. liczy tylko pięciu członków, dlatego też nie tworzy komitetów: audytu oraz wynagrodzeń. Funkcję komitetów pełni cała Rada Nadzorcza.</p>
29	<p>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.</p>	<p>Tak</p>	<p>Zasada jest stosowana przez Członków Rady Nadzorczej.</p>
30	<p>Członek Rady Nadzorczej oddelegowany przez grupę akcjonariuszy do stałego pełnienia nadzoru powinien składać Radzie Nadzorczej szczegółowe sprawozdania z pełnionej funkcji.</p>	<p>Tak</p>	<p>Zasada jest stosowana przez Członków Rady Nadzorczej.</p>

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	Członkowie Rady Nadzorczej zobowiązali się do stosowania tej zasady.
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	Zarząd opracowuje strategię Spółki oraz plan ekonomiczno-finansowy Spółki. Strategia oraz plan ekonomiczno-finansowy podlegają akceptacji Rady Nadzorczej. Zarząd jest odpowiedzialny za wdrożenie strategii oraz realizację planu ekonomiczno-finansowego.
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	Zarząd Spółki działa w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, tzn. po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz i opinii, które w danym przypadku powinny być brane pod uwagę ze względu na interes Spółki. Członkowie Zarządu wypełniają swoje obowiązki ze szczególną starannością, wykorzystując przy tym posiadaną wiedzę oraz doświadczenie zawodowe.
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	Przy dokonywaniu transakcji z akcjonariuszami oraz innymi osobami mającymi wpływ na interes Spółki, Zarząd działa z zachowaniem szczególnej staranności, aby transakcje były dokonywane na warunkach rynkowych.

35	<p>Członek Zarządu powinien zachować 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.</p>	Tak	Członkowie Zarządu są zobowiązani do stosowania tej zasady.
36	<p>Członek Zarządu powinien traktować posiadane akcje Spółki oraz spółek wobec niej dominujących i zależnych jako inwestycję długoterminową.</p>	Tak	Członkowie Zarządu są zobowiązani do stosowania tej zasady.
37	<p>Członkowie Zarządu powinni informować Radę Nadzorczą o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.</p>	Tak	Członkowie Zarządu są zobowiązani do informowania Rady Nadzorczej o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.

38	<p>Wynagrodzenie członków Zarządu powinno być ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad, z uwzględnieniem jego charakteru motywacyjnego oraz zapewnienia efektywnego i płynnego zarządzania Spółką.</p> <p>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.</p>	Tak	<p>Wynagrodzenie Członków Zarządu wynika z zawartych umów o pracę. Składa się ono z miesięcznego wynagrodzenia zasadniczego. Zarządowi może być przyznana kwartalna premia uznaniowa za realizację wyznaczonych przez Radę Nadzorczą zadań.</p> <p>Członkowie Zarządu mają prawo do jednorazowej nagrody za wyniki gospodarowania, która naliczona jest według określonego algorytmu.</p> <p>Poziom wynagrodzeń Członków Zarządu wynika z pełnionej funkcji, zakresu odpowiedzialności i pozostaje w rozsądnym stosunku do wyników ekonomicznych Spółki.</p>
39	<p>Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków Zarządu w rozbiciu dodatkowo na poszczególne jego składniki, powinna być ujawniana w raporcie rocznym wraz z informacją o procedurach i zasadach jego ustalania. Jeżeli wysokość wynagrodzenia poszczególnych członków Zarządu znacznie się od siebie różni, zaleca się opublikowanie stosownego wyjaśnienia.</p>	Tak	<p>Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich a także indywidualna każdego z Członków Zarządu, w rozbiciu na poszczególne jego składniki, jest ujawniona w raporcie rocznym wraz z informacją o zasadach jego ustalania.</p>
40	<p>Zarząd powinien ustalić zasady i tryb pracy oraz podział kompetencji w regulaminie, który powinien być jawny i ogólnie dostępny.</p>	Tak	<p>Zarząd działa w oparciu o opracowany i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą regulamin, w którym ustalono zasady , tryb pracy oraz podział kompetencji.</p> <p>Regulamin Zarządu jest jawny - dostępny na stronie internetowej Spółki.</p>
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	Osoba, świadcząca usługi biegłego rewidenta składa oświadczenie o spełnianiu ustawowych kryteriów o niezależności od badanej jednostki w rozumieniu art. 66 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.
42	W celu zapewnienia niezależności opinii Spółka powinna dokonywać zmiany biegłego rewidenta przynajmniej raz na pięć lat. Przez zmianę biegłego rewidenta rozumie się również zmianę osoby dokonującej badania. Ponadto w dłuższym okresie Spółka nie powinna korzystać z usług tego samego podmiotu dokonującego badania.	Tak	Zasada jest stosowana w Spółce.
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.	Tak	Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza Spółki, po zapoznaniu się z rekomendacją Zarządu. Spółka zgodnie z informacją przekazaną w pkt.28 nie tworzy komitetu audytu.

44	Rewidentem do spraw szczególnych nie może być podmiot pełniący obecnie lub w okresie którego dotyczy badanie funkcję biegłego rewidenta w spółce lub w podmiotach od niej zależnych.	Tak	Zasada przyjęta przez Zarząd do stosowania.
45	Nabywanie własnych akcji przez Spółkę powinno być dokonane w taki sposób, aby żadna grupa akcjonariuszy nie była uprzywilejowana.	Tak	Spółka dotychczas nie nabywała własnych akcji. W przypadku takiej transakcji Spółka dołoży wszelkich starań, aby żadna z grup akcjonariuszy nie była uprzywilejowana.
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.	Tak	Statut Spółki, Regulamin Organizacyjny, dokumenty związane z Walnymi Zgromadzeniami, sprawozdania finansowe są dostępne w siedzibie Spółki. W/W dokumenty są zamieszczone na stronie internetowej Spółki.
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	Spółka, zgodnie z przepisami prawa, udostępnia przedstawicielom mediów informacje na temat swojej bieżącej działalności, sytuacji gospodarczej. Media dotychczas nie uczestniczyły w Walnych Zgromadzeniach. Nie ma przeszkód, aby przedstawiciele mediów uczestniczyli w Walnych Zgromadzeniach Z.L. „Orzeł” S.A.

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	Spółka w raporcie bieżących nr: 5/2005 z dnia 4.04.2005 r. oraz w raporcie bieżącym nr 20/2005 r. z dnia 30.06.2005 r. przekazała informację dot. nie przestrzegania zasady nr 20 oraz tylko częściowej realizacji zasady nr 28. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego zostanie przekazane w dniu przekazania Raportu rocznego SAR- 2005 tj. 4.04.2006 r.
----	---	-----	--

Mysłakowice, 31.03. 2006 r.

Podpisy:

Marek Błażków – Prezes Zarządu Dyrektor Generalny

Krzysztof Sierka – Wiceprezes Zarządu Dyrektor ds. Handlowych i Marketingu

Józef Pradela – Członek Zarządu Dyrektor ds. Produkcji

Zbigniew Antoni Niemiec – Członek Zarządu Wiceprezes ds. Restrukturyzacji