

## Raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego przez MERCOR SA w 2007 roku

### 1) Zasady ładu korporacyjnego

- w okresie od przyjęcia przez Spółkę Dobrych Praktyk do końca 2007 roku, wszystkie zasady zawarte w dokumencie „Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005” były przez nią stosowane.

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

ZASADNICZE UPRAWNIENIA	SPOSÓB DZIAŁANIA	PRAWA AKCJONARIUSZY I SPOSÓB ICH WYKONANIA
Uprawnienia WZA są określone w: 1. Kodeksie Spółek Handlowych 2. Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 3. Statucie Spółki * 4. Regulaminie Walnego Zgromadzenia Spółki *	WZA działa na podstawie: 1. Przepisów obowiązującego prawa w tym Kodeksu Spółek Handlowych 2. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 3. Statutu Spółki * 4. Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki *	Prawa Akcjonariuszy i sposób ich wykonania są określone w: 1. Kodeksie Spółek Handlowych 2. Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 3. Statucie Spółki * 4. Regulaminie Walnego Zgromadzenia Spółki *

\* Statut Spółki i Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki dostępne są na stronie internetowej Spółki

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

LP	ORGAN	SKŁAD OSOBOWY	ZASADY DZIAŁANIA
1	<b>ZARZĄD</b>	Zgodnie z §14 statutu spółki Zarząd składa się z 2 do 3 osób. W 2007r. do 25 maja składał się on z 2, a od 25 maja z 3 osób, a zatem przez cały rok 2007 pozostawał zgodny z wymogami statutu.	Zarząd działa zgodnie z zasadami określonymi w: 1. Przepisach obowiązującego prawa w tym w Kodeksie Spółek Handlowych oraz Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2. Statucie Spółki*

			3. Regulaminie Zarządu*
<b>2</b>	<b>RADA NADZORCZA</b>	Zgodnie z § 10 statutu spółki Rada Nadzorcza składa się od pięciu do siedmiu członków. W 2007r. składała się ona z 7 osób, a zatem przez cały rok skład Rady pozostawał zgodny z wymogami statutu.	Rada Nadzorcza działa zgodnie z zasadami określonymi w: 5. Przepisach obowiązującego prawa w tym w Kodeksie Spółek Handlowych oraz Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 6. Statucie Spółki* 7. Regulaminie Rady Nadzorczej*
<b>3</b>	<b>KOMITET DS AUDYTU</b>	Zgodnie z § 12 ust. 4.2 statutu spółki Komitet ds. Audytu składa się z co najmniej trzech członków. W 2007r. składał się on z 3 członków, a zatem od momentu wyboru czyli od dnia 19 września 2007r. pozostawał zgodny z wymogami statutu.	Komitet ds. Audytu działa zgodnie z zasadami określonymi w: 1. Przepisach obowiązującego prawa w tym w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2. Statucie Spółki* 3. Regulaminie Rady Nadzorczej*
<b>4</b>	<b>KOMITET DS WYNAGRODZENIA</b>	Zgodnie z § 12 ust. 4.1 statutu spółki Komitet ds. Wynagrodzenia składa się z co najmniej dwóch członków. W 2007r. składał się on z 3 członków, a zatem od momentu wyboru czyli od dnia 19 września 2007r. pozostawał zgodny z wymogami statutu.	Komitet ds. Wynagrodzenia działa zgodnie z zasadami określonymi w: 1. Przepisach obowiązującego prawa w tym Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2. Statucie Spółki* 3. Regulaminie Rady Nadzorczej*

\* Statut Spółki i Regulaminy Zarządu i Rady Nadzorczej dostępne są na stronie internetowej Spółki

## **ZARZAD**

### **Stan na 31.12.2007.**

Marian Popinigis  
Krzysztof Krempeć  
Grzegorz Lisewski

### **Zmiany w składzie osób zarządzających w 2007 roku**

Powołania:

25.05.2007 – Grzegorz Lisewski – Członek Zarządu

### **Zmiany w składzie osób zarządzających po dacie 31.12.2007.**

Rezygnacja

31.03.2008 – Marian Popinigis – Prezes Zarządu

## **RADA NADZORCZA**

### **Skład wg stanu na 31.12.2007**

Lucjan Myrda  
Grzegorz Nagulewicz  
Michał Chałaczkiwicz  
Krzysztof Krawczyk  
Tomasz Rutowski  
Jakub Ryzenko  
Błażej Żmijewski

### **Zmiany w składzie osób nadzorujących w 2007 roku**

Rezygnacje:

11.04.2007 – Joanna Posyłek – Członek Rady Nadzorczej  
11.04.2007 – Wenanty Plichta – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej  
11.04.2007 – Krzysztof Sobolewski – Członek Rady Nadzorczej  
25.05.2007 – Mateusz Rodzynkiewicz – Członek Rady Nadzorczej

Powołania:

11.04.2007 – Grzegorz Nagulewicz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej  
11.04.2007 – Michał Chałaczkiwicz – Członek Rady Nadzorczej  
11.04.2007 – Mateusz Rodzynkiewicz – Członek Rady Nadzorczej  
25.05.2007 – Jakub Ryzenko – Członek Rady Nadzorczej

### **Zmiany w składzie osób nadzorujących po dacie 31.12.2007 roku**

Rezygnacje:

10.03.2008 – Michał Chałaczkiwicz – Członek Rady Nadzorczej

Powołania:

28.03.2008 – Wojciech Górski – Członek Rady Nadzorczej

## **4) Systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych**

Zarząd Spółki odpowiedzialny jest za system kontroli wewnętrznej w Spółce oraz jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych, które przygotowywane są w oparciu o zasady zawarte w Rozporządzeniu z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Założeniem efektywnego systemu kontroli

wewnętrznej w sprawozdawczości finansowej jest zapewnienie poprawności informacji finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych oraz raportach okresowych.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych, jednostkowych i skonsolidowanych, jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego audytora. Do zadań audytora należy w szczególności: przegląd półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, badanie wstępne i zasadnicze rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wyboru niezależnego audytora dokonuje Rada Nadzorcza Spółki. Po zakończeniu badania przez niezależnego audytora sprawozdania finansowe przesyłane są członkom Rady Nadzorczej Spółki, którzy dokonują ich oceny.

Za przygotowanie sprawozdań finansowych, okresowej sprawozdawczości finansowej oraz bieżącej sprawozdawczości zarządczej odpowiedzialny jest pion księgowo-finansowy kierowany przez Dyrektora Finansowego.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez Spółkę miesięcznej sprawozdawczości finansowej i operacyjnej. Po zamknięciu księgowym miesięcznego okresu rozliczeniowego, kierownictwo wyższego i średniego szczebla przy współudziale pionu księgowo-finansowego dokonuje analizy wyników finansowych Spółki oraz poszczególnych działów operacyjnych, porównując je do założeń biznesowych zawartych w budżecie. Błędy zidentyfikowane w trakcie analizy wyników są na bieżąco ujmowane w księgach rachunkowych, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości.

W Mercor SA dokonuje się corocznych przeglądów strategii i planów biznesowych, zarówno w odniesieniu do Spółki jak i wszystkich jednostek z grupy kapitałowej. W proces budżetowania, obejmujący wszystkie obszary funkcjonowania, zaangażowane jest kierownictwo wyższego i średniego szczebla. Przygotowany budżet jest przyjmowany przez Zarząd Spółki oraz zatwierdzany przez Radę Nadzorczą. W trakcie roku obrotowego Zarząd Spółki analizuje wyniki finansowe w oparciu o zatwierdzony budżet.

Stosowana przez Spółkę polityka rachunkowości w zakresie sprawozdawczości statutowej stosowana jest zarówno w procesie budżetowania, jak i podczas przygotowywania okresowej sprawozdawczości zarządczej. Spółka stosuje spójne zasady księgowe prezentując dane finansowe w sprawozdaniach finansowych, okresowych raportach finansowych i innych raportach przekazywanych akcjonariuszom.

Na podstawie przeprowadzonej oceny stosowanych procedur, Zarząd Spółki stwierdza, że na dzień 31 grudnia 2007 roku nie istniały słabości, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na skuteczność kontroli wewnętrznej w zakresie sporządzania sprawozdań finansowych.