

Raport bieżący nr 24/2005

Uchwały powzięte przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy "Orbis" S.A. w dniu 10 czerwca 2005 r.

Uchwała nr 1

w przedmiocie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności "Orbis" S.A. za okres od 1 stycznia 2004 r. do 31 grudnia 2004 r.

Działając na podstawie art. 393 pkt.1 i art. 395 § 2 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 29 ust. 1 pkt. 1 Statutu Spółki uchwała się co następuje:

§ 1

Zatwierdza się sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2004 r. do 31 grudnia 2004 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 2

w przedmiocie zatwierdzenia sprawozdania finansowego "Orbis" S.A. sporządzonego za okres od 1 stycznia 2004 r. do 31 grudnia 2004 r.

Działając na podstawie art. 393 pkt. 1 i art. 395 § 2 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 29 ust. 1 pkt. 1 Statutu Spółki uchwała się co następuje:

§ 1

Zatwierdza się sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2004, na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.795.314.531,52 zł /słownie: jeden miliard siedemset dziewięćdziesiąt pięć milionów trzysta czternaście tysięcy pięćset trzydzieści jeden złotych i 52/100/;
3. rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2004 r. do 31 grudnia 2004 r. wykazujący zysk netto w kwocie 48.824.970,57 zł /słownie: czterdzieści osiem milionów osiemset dwadzieścia cztery tysiące dziewięćset siedemdziesiąt złotych i 57/100/;

4. rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2004 r. do 31 grudnia 2004 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego w kwocie 17.134.421,40 zł /słownie: siedemnaście milionów sto trzydzieści cztery tysięcy czterysta dwadzieścia jeden złotych i 40/100/;
5. zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 1 stycznia 2004 r. do 31 grudnia 2004 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 49.178.602,81 zł /słownie: czterdzieści dziewięć milionów sto siedemdziesiąt osiem tysięcy sześćset dwa złote i 81/100/;
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 3

o podziale zysku netto wypracowanego w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2004 r.

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt. 2 i art. 348 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 29 ust. 1 pkt. 2, § 35 ust. 1 pkt. 4 i § 35 ust. 3 Statutu Spółki uchwała się co następuje:

§ 1

Zysk netto wypracowany w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2004 r. w kwocie 48.824.970,57 zł /słownie: czterdzieści osiem milionów osiemset dwadzieścia cztery tysiące dziewięćset siedemdziesiąt złotych 57/100/, przeznacza się na:

1. zasilenie kapitału zapasowego - kwotę 33.158.787,85 zł
2. wypłatę dywidendy - kwotę 15.666.182,72 zł

§ 2

1. Ustala się wysokość dywidendy na 1 akcję w kwocie 34 groszy.
2. Wyznacza się dzień dywidendy na dzień 20 lipca 2005 r.
3. Ustala się datę wypłaty dywidendy na dzień 9 sierpnia 2005 r.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 4

w przedmiocie zatwierdzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej „Orbis” S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej „Orbis” S.A. za rok obrotowy 2004.

Działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 63 c ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późn. zm.) uchwala się, co następuje:

§ 1

Zatwierdza się roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej „Orbis” S.A., sporządzone na dzień 31 grudnia 2004 r., w skład którego wchodzi:

1. wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
2. skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.806.516 tys. zł /słownie: jeden miliard osiemset sześć milionów pięćset szesnaście tysięcy złotych/;
3. skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2004 r. do 31 grudnia 2004 r. wykazujący zysk netto w kwocie 49.715 tys. zł /słownie: czterdzieści dziewięć milionów siedemset piętnaście tysięcy złotych/;
4. zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2004 r. do 31 grudnia 2004 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 49.459 tys. zł. /słownie: czterdzieści dziewięć milionów czterysta pięćdziesiąt dziewięć tysięcy złotych/;
5. skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego o kwotę 7.890 tys. zł. /słownie siedem milionów osiemset dziewięćdziesiąt tysięcy złotych/;
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

§ 2

Zatwierdza się sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej „Orbis” S.A. za rok obrotowy 2004.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 5

w przedmiocie udzielenia absolutorium członkom Zarządu z wykonania przez nich obowiązków członków Zarządu w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2004 r.

Działając na podstawie art. 393 pkt. 1 i 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 29 ust. 1 pkt. 3 Statutu Spółki uchwała się co następuje:

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków członków Zarządu w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2004 r. następującym członkom Zarządu:

1. Maciejowi Olafowi Grelowskiemu - za okres od 01.01.2004 r. do 23.06.2004 r.
2. Jean Philippe Savoye - za okres od 23.06.2004 r. do 31.12.2004 r.
3. Krzysztofowi Andrzejowi Geruli - za okres od 01.01.2004 r. do 31.12.2004 r.
4. Andrzejowi Boboli Szuldrzyńskiemu - za okres od 01.01.2004 r. do 31.12.2004 r.
5. Ireneuszowi Andrzejowi Węglowskiemu - za okres od 01.01.2004 r. do 31.12.2004 r.
6. Yannick Rouvrais - za okres od 01.01.2004 r. do 31.12.2004 r.
7. Alain Billy - za okres od 01.01.2004 r. do 31.12.2004 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 6

w przedmiocie udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków członków Rady Nadzorczej w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2004 r.

Działając na podstawie art. 393 pkt. 1 i art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 29 ust. 1 pkt. 3 Statutu Spółki uchwała się, co następuje:

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków członków Rady Nadzorczej w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2004 r. następującym członkom Rady Nadzorczej:

1. Eli Alroy - za okres od 01.01.2004 r. do 23.06.2004 r.
2. Wojciechowi Ciesielskiemu - za okres od 01.01.2004 r. do 23.06.2004 r.
3. Wandzie Dutkowskiej - za okres od 01.01.2004 r. do 23.06.2004 r.
4. Andrzejowi Saja - za okres od 01.01.2004 r. do 23.06.2004 r.
5. Jean Philippe Savoye - za okres od 01.01.2004 r. do 23.06.2004 r.
6. Christopher Voutsinas - za okres od 01.01.2004 r. do 13.07.2004 r.
7. Sabinie Czepielindzie - za okres od 01.01.2004 r. do 31.12.2004 r.
8. Michael Harvey - za okres od 01.01.2004 r. do 31.12.2004 r.
9. Claude Moscheni - za okres od 01.01.2004 r. do 31.12.2004 r.
10. Januszowi Rożdżyńskiemu - za okres od 01.01.2004 r. do 31.12.2004 r.
11. Erez Boniel - za okres od 23.06.2004 r. do 31.12.2004 r.

12. Pawłowi Dębowskiemu - za okres od 23.06.2004 r. do 31.12.2004 r.
13. Michael Flaxman - za okres od 23.06.2004 r. do 31.12.2004 r.
14. Christophe Guillemot - za okres od 23.06.2004 r. do 31.12.2004 r.
15. Andrzejowi Przytuła - za okres od 23.06.2004 r. do 31.12.2004 r.
16. Denys Sappey - za okres od 03.08.2004 r. do 31.12.2004 r.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 7

w sprawie stosowania w Spółce „Orbis“ S.A. zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005”.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki „Orbis” S.A., po zapoznaniu się ze stanowiskiem Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, wyrażonym w szczególności w Uchwale Nr 14 Zarządu Spółki z dn. 9 maja 2005 r. oraz Uchwale Nr 30/VI/2005 Rady Nadzorczej z dn. 18 maja 2005 r., postanawia zaakceptować oświadczenie oraz komentarz Spółki w sprawie stosowania „Dobrych praktyk w spółkach publicznych 2005”, stanowiących zasady ładu korporacyjnego dla spółek akcyjnych będących emitentami akcji, obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa, które są dopuszczone do obrotu giełdowego na rynku urzędowym, w brzmieniu określonym w załączniku do niniejszej uchwały, oraz zaleca ich stosowanie przez organy Spółki w zakresie wynikającym z tego oświadczenia.

Załącznik do Uchwały nr 7

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „Orbis” S.A.
z dnia 10.06.2005 r.

	ZASADA	TAK/ NIE	KOMENTARZ ORBIS SA
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.	TAK	<i>W Radzie Nadzorczej Orbis S.A. zasiada dziesięć osób: siedmiu przedstawicieli akcjonariuszy wybranych przez Walne Zgromadzenie oraz trzech pracowników Spółki wybranych na podstawie przepisów Ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 o komercjalizacji i prywatyzacji i Statutu Spółki będącego konsekwencją przepisów ustawy. W strukturze Spółki żaden z akcjonariuszy nie ma pozycji akcjonariusza większościowego. W Orbis S.A. przestrzegana jest również zasada proporcjonalności zysków i strat.</i>
III	Uczciwe intencje i nie nadużywanie uprawnień Wykonywanie praw i korzystanie z instytucji prawnych powinno opierać się na uczciwych intencjach (dobrej	TAK	<i>Spółka zgadza się z treścią tezy sformułowanej w Zasadzie III. Spółka zwraca jednak uwagę, iż w</i>

	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 interesów akcjonariuszy i innych uczestników obrotu.		<i>części jej rozwinięcia Zasada III nawiązuje do tzw. idei dobrego prawa i zakłada, że cel i gospodarcze uzasadnienie poszczególnych norm prawnych nie budzą wątpliwości, z punktu widzenia ich treści, oraz są racjonalne. W praktyce stanowienia prawa ten postulat bywa jednak nie przestrzegany i, w konsekwencji, obiektywne ustalenie ram działania, o których wspomina treść Zasady III, jest utrudnione.</i>
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	<i>Spółka deklaruje przestrzeganie Zasady IV, uważa jednak, iż jej treść może nasuwać wątpliwości co do sfery działalności organów Spółki, której zasada ta dotyczy. Spółka zakłada, iż Zasada IV odnosi się do sfery działalności związanej wprost z organizacją i przebiegiem walnych zgromadzeń, nie zostało to jednak w jej treści skonkretyzowane.</i>
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	<i>Stosowane przez Spółkę zasady dokonywania wyboru podmiotu mającego świadczyć usługi eksperckie wymagają w szczególności, by usługi te świadczone były przez podmioty o odpowiednich kwalifikacjach zawodowych, zapewniające właściwy poziom merytoryczny swoich usług, zgodnie z ich najlepszą wiedzą. Ponadto, przy wyborze biegłego rewidenta oraz rewidenta do spraw szczególnych Spółka stosuje się do treści odpowiednich zasad ładu korporacyjnego zawartych w części szczegółowej "Dobrych praktyk w spółkach publicznych 2005". Powyższy tryb postępowania stosowany jest również w celu zapewnienia, by usługi eksperckie świadczone były zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa, mającymi zastosowanie do danej kategorii ekspertów i regulującymi m.in. ich odpowiedzialność zawodową, i</i>

			zgodnie z zasadami etyki zawodowej. Opinie bądź inne czynności eksperta wykonywane z zachowaniem tych warunków Spółka traktuje jako usługi spełniające kryterium niezależności, a więc wykonywane w sposób profesjonalny, obiektywny, i przy braku konfliktu interesów po stronie podmiotu świadczącego usługi. Spółka zwraca jednak uwagę, iż rozwinięcie Zasady V może sugerować, iż niezależność opinii lub też niezależność działania podmiotu świadczącego usługi eksperckie powinna być oceniana wyłącznie poprzez kryteria o charakterze formalnym, np. jako formalny brak powiązań z określonymi podmiotami, analogicznie jak w Zasadzie Nr 20 (niezależni członkowie rady nadzorczej), bądź zachowanie zasad zmiany eksperta jak w Zasadzie Nr 42 (niezależność opinii biegłego rewidenta). Takie rozumienie Zasady V nie wydaje się uzasadnione. Treść Zasady V może być jednak, zdaniem Spółki, interpretowana zbyt szeroko i należy sugerować rozważenie zmiany Zasady V w jej rozwinięciu poprzez bardziej precyzyjne zdefiniowanie tego, co należy rozumieć przez niezależność opinii zamawianych przez Spółkę czy też niezależność podmiotu świadczącego usługi eksperckie.
<u>DOBRE PRAKTYKI WALNYCH ZGROMADZEŃ</u>			
1	Walne zgromadzenie powinno odbywać się w miejscu i czasie ułatwiającym jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy uczestnictwo w zgromadzeniu.	TAK	Zarząd Spółki podejmując uchwałę w sprawie zwołania walnego zgromadzenia kieruje się przede wszystkim przepisami prawa oraz postanowieniami Statutu Spółki. Miejsce i czas odbycia walnego zgromadzenia wyznaczane są przez Zarząd w sposób racjonalny, z uwzględnieniem dotychczasowej praktyki w tym zakresie, w szczególności frekwencji akcjonariuszy, a także z

			<i>uwzględnieniem postulatu zapewnienia udziału w walnym zgromadzeniu członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz biegłego rewidenta. Spółka zwraca jednak uwagę, iż treść Zasady Nr 1 jest mało skonkretyzowana, co stwarza możliwość dokonywania subiektywnej oceny jej przestrzegania.</i>
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, w czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny.	TAK	<i>Spółka zwraca uwagę, iż wymóg przestrzegania Zasady Nr 2 w zakresie obowiązku uzasadnienia żądania zwołania walnego zgromadzenia nie wynika z norm prawa, w związku z czym również w razie braku takiego uzasadnienia Zarząd będzie zobowiązany do zwołania walnego zgromadzenia na żądanie uprawnionego akcjonariusza. W takim przypadku Zarząd Spółki zwróci się jednak do akcjonariusza składającego takie żądanie o stosowne uzupełnienie żądania, a po otrzymaniu uzasadnienia przedstawi je walnemu zgromadzeniu. Uwagi te dotyczą również projektów uchwał proponowanych przez akcjonariusza żądającego zwołania walnego zgromadzenia.</i>
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	<i>Spółka zwraca uwagę, iż Zasada Nr 3 kierowana jest pierwotnie do akcjonariuszy Spółki składających żądanie zwołania walnego zgromadzenia, którzy powinni działać w dobrej wierze i z poszanowaniem treści zasad ładu korporacyjnego. Spółka zwraca też uwagę, iż z powyższego uprawnienia może korzystać zarówno akcjonariusz mniejszościowy jak i większościowy. Brak jest również precyzyjnego zdefiniowania istotnej przeszkody w dotrzymaniu terminu wskazanego w żądaniu. Spółka będzie jednak dokładać starań, by Zasada Nr 3 była przestrzegana.</i>
4	Odwołanie walnego zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów	TAK	

	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.		
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 <i>prima facie</i> budzi wątpliwości zarządu spółki (przy wpisywaniu na listę obecności) lub przewodniczącego walnego zgromadzenia.	TAK	<i>Ocena prima facie dokumentu, o którym wspomina Zasada Nr 5, dokonywana jest przez przewodniczącego walnego zgromadzenia, który podpisuje listę obecności. Zarząd jako organ Spółki nie przeprowadza takiej oceny, która wymagałaby podjęcia stosownej uchwały. Zarząd nie jest też uprawniony do dokonywania takiej oceny.</i>
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	
7	Osoba otwierająca walne zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru		

	przewodniczącego, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.	TAK	
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	<i>Spółka zwraca uwagę, iż użycie w treści Zasady Nr 8 zwrotu „uzasadnionych przyczyn” nie jest właściwe, gdyż może sugerować również przyczyny zależne od osoby przewodniczącego walnego zgromadzenia. Takie rozumienie Zasady Nr 8 mogłoby stać w kolizji z obowiązkami informacyjnymi Spółki.</i>
9	Na walnym zgromadzeniu powinni być obecni członkowie rady nadzorczej i zarządu. Biegły rewident powinien być obecny na zwykajnym 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.	NIE	<i>Zasada Nr 9 w nowym brzmieniu jest zbyt daleko idąca w stosunku do praktyki dotychczas stosowanej przez Spółkę i wymagań stawianych przez Giełdę (zgodnie z dotychczasową interpretacją tej zasady ma ona na celu zapewnienie informacji dla akcjonariusza przez wybrane osoby ale nie wymaga obecności wszystkich członków organów spółki). Każdorazowe usprawiedliwianie obecności członka Zarządu lub Rady na walnym zgromadzeniu jest rozwiązaniem mało praktycznym i może powodować dezorganizację obrad walnego zgromadzenia. Można bowiem założyć, że prawie zawsze mogą wyniknąć takie okoliczności, które uniemożliwią obecność na walnym zgromadzeniu któregoś z członków organów Spółki. A zatem, implementacja tej zasady Nr 9 w brzmieniu wynikającym z „Dobrych Praktyk 2005 r.” wiąże się z koniecznością stworzenia precyzyjnych mechanizmów dotyczących usprawiedliwiania nieobecności członków organów spółki i wprowadzenia ich do regulacji wewnętrznych spółki. Należy mieć na uwadze, że niezależnie od</i>

			<i>zastosowanego mechanizmu, egzekwowanie obowiązków wynikających z treści Zasady Nr 9 może napotkać na trudności, gdyż jak wspomniano wyżej możliwość uczestniczenia w obradach walnego zgromadzenia stanowi, zgodnie z przepisami Ksh, uprawnienie, a nie obowiązek członka organu Spółki.</i>
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	
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	
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	
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.	NIE	<i>Przepisy K.s.h nie zawierają ścisłej definicji pojęcia spraw o charakterze porządkowym, a art. 404 dopuszcza możliwość podejmowania uchwał w sprawach o charakterze porządkowym, nawet jeżeli nie były umieszczone w porządku obrad. Treść zasady Nr 13 ogranicza natomiast katalog wniosków o charakterze porządkowym, które mogą być zgłoszone w trakcie obrad Walnego Zgromadzenia. W ocenie Spółki nie można wykluczyć sytuacji, że w praktyce pojawi się sprawa o charakterze</i>

			<i>porządkowym (formalnym), która może wykraczać poza zakres przedmiotowy Zasady Nr 13. Między innymi z tego powodu wyliczenie w Regulaminie Obrad Walnego Zgromadzenia spraw o charakterze porządkowym (formalnym) ma charakter przykładowy.</i>
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.	NIE	<i>Przepisy Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia stanowią, że przedmiotem obrad powinny być wszystkie sprawy objęte porządkiem obrad. Uchwała Walnego Zgromadzenia 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 uzasadniony. W ocenie Spółki ograniczenie dotyczące możliwości zdjecia z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy, idą zbyt daleko. Mogą się zdarzyć sytuacje, w których wniosek akcjonariusza o umieszczenie w porządku obrad Walnego Zgromadzenia określonej sprawy nie jest uzasadniony lub akcjonariusz przestał go popierać i jego nie rozpatrywanie leży w interesie akcjonariuszy i Spółki. Wydaje się, zatem pozostawienie tej kwestii do rozstrzygnięcia na ogólnych zasadach Kodeksu spółek handlowych. Z tych względów Spółka nie może zadeklarować stosowania w praktyce tej części Zasady Nr 14.</i>
15	Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu.	TAK	
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,	NIE	<i>O treści uchwał podejmowanych przez Walne Zgromadzenie decydują akcjonariusze Spółki, którzy mają prawo w trakcie dyskusji zgłosić poprawki lub własny projekt uchwały. W praktyce trudno jest</i>

	który nie zgadza się z meritem rozstrzygnięcia stanowiącym przedmiot uchwały, miał możliwość jej zaskarżenia.		każdą z podejmowanych uchwał sformułować w sposób odpowiadający treści tej zasady. Istnieje szeroka kategoria spraw, w których skutek w postaci braku uchwały w przypadku nie uzyskania wymaganej większości jest naturalny. Jako przykład można podać uchwałę w sprawie odwołania członka Rady Nadzorczej. W konsekwencji, w niektórych przypadkach przestrzeganie tej zasady może doprowadzić do sytuacji, w której projekt uchwały wypacza sens rozstrzygnięcia poddanego do decyzji Walnego Zgromadzenia, tylko w tym celu, aby akcjonariuszom głosującym przeciw umożliwić jej zaskarżenie. W ocenie Spółki regulacje Kodeksu Spółek Handlowych dotyczące zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia są zupełne i w sposób należyty chronią interesy akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się z meritem rozstrzygnięcia stanowiącego przedmiot uchwały. Należy mieć także na uwadze, iż zgodnie z przepisami K.s.h. w wyniku zaskarżenia uchwały może nastąpić jej uchylenie lub unieważnienie. A zatem wątpliwy jest sens zaskarżania uchwał nie zawierających istotnych treści, zredagowanych głównie po to, by umożliwić ich zaskarżenie. Powyższe względy uzasadniają nie stosowanie przez Spółkę Zasady Nr 16.
17	Na żądanie uczestnika walnego zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie	TAK	
<u>DOBRE PRAKTYKI RAD NADZORCZYCH</u>			

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	
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.	NIE	Kandydatury członków Rady Nadzorczej są zgłaszane i szczegółowo uzasadniane w sposób umożliwiający dokonanie świadomego wyboru podczas Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Należy mieć jednakże na uwadze, iż w zasadzie Nr 19 posłużono się pojęciami nieprecyzyjnie i nieostro sformułowanymi, które dają możliwość dosyć szerokiej i dowolnej interpretacji. Z powyższych względów stosowanie tej zasady w praktyce i zaimplementowanie jej do regulacji wewnętrznych Spółki jest w znacznym stopniu utrudnione. W Radzie Nadzorczej Orbis S.A. zasiada trzech pracowników Spółki, wybranych na podstawie przepisów Ustawy o komercjalizacji i prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych oraz Statutu Spółki. W przypadku członków Rady Nadzorczej Orbis S.A. wybieranych spośród pracowników, ich wybór dokonywany jest w wyborach bezpośrednich, tajnych i powszechnych. Wynik wyborów jest wiążący dla Walnego Zgromadzenia.
20	a) Przynajmniej połowę członków rady nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni, z zastrzeżeniem pkt d). Niezależni członkowie rady nadzorczej powinni być wolni od	NIE	Zgodnie ze Statutem Orbis SA, Rada Nadzorcza składa się z 10 członków. Statut Spółki zachowuje uprawnienia pracowników, wynikające z przepisów o

	powiązań ze spółką i akcjonariuszami lub pracownikami, które mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji; b) Szczegółowe kryteria niezależności powinien określać statut spółki¹; c) Bez zgody większości niezależnych członków rady nadzorczej, nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach: • 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 powiązanym ze spółką, członkiem rady nadzorczej albo zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi; • wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spółki. 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.		komercjalizacji i prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych, do powoływania 3 członków Rady Nadzorczej. Prawo to jest realizowane w trybie odrębnych wyborów, wiążących dla Walnego Zgromadzenia. Pozostałe miejsca w Radzie Nadzorczej obsadzane są w sposób określony w Statucie Spółki i przepisach Kodeksu spółek handlowych. Statut Orbis SA nie określa kryteriów niezależności członków Rady Nadzorczej. W aktualnej sytuacji przestrzeganie przez Orbis SA Zasady Nr 20 jest utrudnione. Pomimo zmiany treści, jej stosowanie nadal jest trudne do pogodzenia z zasadą proporcjonalnej ochrony interesów poszczególnych akcjonariuszy Orbis SA. Orbis S.A. zadeklarował stosowanie szeregu zasad ładu korporacyjnego, które zapewniają profesjonalne i obiektywne funkcjonowanie Rady Nadzorczej.
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		Treść Zasady Nr 22 powtarza w zasadzie przepisy

	regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności spółki oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem.	TAK	Kodeksu spółek handlowych, zgodnie z którymi Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Należy też zwrócić uwagę, iż – co do zasady – Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegalnie. Z uwagi na powyższe, treść Zasady Nr 22 nie jest do końca czytelna.
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.	NIE	Treść Zasady Nr 23 nie definiuje pojęcia konfliktu interesów. Jest ono zatem rozumiane przez Spółkę szeroko, jako odnoszące się do różnych płaszczyzn i powiązań, z których konflikt taki może wynikać. W ocenie Spółki, w przypadku, gdy co najmniej jeden z akcjonariuszy posiada znaczny pakiet akcji, a w składzie Rady Nadzorczej są osoby powiązane z tym akcjonariuszem, konflikt interesów o charakterze korporacyjnym, wynikających z tego typu relacji ma charakter immanentny. Tak dzieje się również w przypadku Orbis S.A.. Istnienie tego typu konfliktu interesów nie może jednak powodować nie uczestniczenia w pracach Rady Nadzorczej osób związanych z takim inwestorem. W odniesieniu do konfliktu interesów o charakterze osobistym Zasada Nr 23 jest w Spółce przestrzegana. Z wyżej wymienionych względów Zasada Nr 23 nie może być jednak w pełni stosowana przez Spółkę.
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.	NIE	Spółka, po dokonaniu wyboru konkretnej osoby na stanowisko członka Rady Nadzorczej, w formie bieżącego raportu giełdowego przesyła informację w zakresie wymaganym przez przepisy regulujące publiczny obrót papierami wartościowymi. Podawanie informacji zgodnie z zaleceniami Zasady Nr 24 nie jest – w ocenie Spółki – możliwe z uwagi na jej zbyt ogólne i nieprecyzyjne sformułowania dotyczące relacji pomiędzy członkiem Rady Nadzorczej a akcjonariuszem.

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	
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.	NIE	<i>Przepisy rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie obowiązków informacyjnych Spółek w sposób precyzyjny określają obowiązki informacyjne odnośnie transakcji zawieranych m.in. przez członków rady nadzorczej. Natomiast w treści Zasady Nr 26 posłużono się pojęciem nieprecyzyjnie i nieostro sformułowanym (istotności transakcji dla sytuacji materialnej członka Rady Nadzorczej), które daje możliwość dosyć szerokiej i dowolnej interpretacji. Z powyższych względów stosowanie tej zasady w praktyce i zaimplementowanie jej do regulacji wewnętrznych Spółki jest w znacznym stopniu utrudnione</i>
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.	NIE	<i>Zgodnie z regulacjami wewnętrznymi Spółki wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej ustalają akcjonariusze podczas głosowania na Walnym Zgromadzeniu. W ocenie Zarządu Spółki w Zasadzie Nr 27 posłużono się pojęciami nieprecyzyjnie i nieostro sformułowanymi, które dają możliwość dosyć szerokiej i dowolnej interpretacji. Z powyższych względów stosowanie tej zasady w praktyce i zaimplementowanie jej do regulacji wewnętrznych Spółki jest w znacznym stopniu utrudnione. Łączna oraz indywidualna wysokość wynagrodzeń wszystkich Członków Rady Nadzorczej jest ujawniana w raporcie rocznym, zgodnie z obowiązującymi przepisami.</i>

28	Rada nadzorcza powinna działać zgodnie ze swym regulaminem, który powinien być publicznie dostępny. Regulamin powinien przewidywać powołanie co najmniej dwóch komitetów: • audytu oraz • wynagrodzeń 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 swojej działalności. Sprawozdania te spółka powinna udostępnić akcjonariuszom.	NIE	Rada Nadzorcza Spółki działa zgodnie z uchwalanym przez siebie Regulaminem, który jest dostępny publicznie. Z uwagi na to, iż spółka nie może zadeklarować stosowania zasady nr 20, staje się utrudnione zadeklarowanie stosowania zasady nr 28. Regulamin Rady Nadzorczej nie przewiduje obecnie powołania stałych komitetów w ramach Rady Nadzorczej.
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.	NIE	Zasady ustalenia porządku posiedzenia Rady Nadzorczej określa jej Regulamin, zgodnie z którym zaproszenie na posiedzenie wraz z porządkiem obrad jest wysyłane co najmniej z 7 – dniowym wyprzedzeniem, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na skrócenie tego terminu. Odstępstwo od tej zasady może nastąpić jeżeli wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej będą obecni na posiedzeniu i wyrażą zgodę na podejmowanie ważnych uchwał. W ocenie Spółki pojęcie braku możliwości „zmiany” porządku posiedzenia może być interpretowane również jako brak możliwości rezygnacji z rozpatrywania określonego punktu porządku, co mogłoby w określonych sytuacjach stanowić utrudnienie funkcjonowania Rady Nadzorczej. Z drugiej strony bardzo ogólne stwierdzenie dotyczące konieczności podjęcia działań dla

			<i>uchronienia Spółki przed szkodą, daje zbyt daleko idącą swobodę interpretacji takiej sytuacji i może w praktyce prowadzić do sporów związanych z właściwym rozumieniem treści Zasady Nr 29.</i>
30	Członek rady nadzorczej oddelegowany przez grupę akcjonariuszy do stałego pełnienia nadzoru powinien składać radzie nadzorczej szczegółowe sprawozdania z pełnionej funkcji.	NIE	<i>Czynności nadzorcze wykonywane przez członka Rady Nadzorczej, o którym mowa w treści Zasady Nr 30, nie mogą zastępować obowiązków nadzoru spoczywających na Radzie Nadzorczej. Przepisy K.s.h. uprawniają w szczególności członka rady nadzorczej oddelegowanego do pełnienia stałego nadzoru do uczestniczenia w posiedzeniach zarządu z głosem doradczym. W Kodeksie brak jest natomiast unormowań ustanawiających konieczność sprawozdawania z pełnionej funkcji członkom rady nadzorczej. Unormowanie proponowane w treści Zasady Nr 30 może w praktyce prowadzić do dokonywania - przez radę nadzorczą - oceny nadzoru wykonywanego przez oddelegowanego członka. Wydaje się, że zgodnie z treścią K.s.h. takiej oceny mogą dokonać tylko akcjonariusze, którzy desygnowali danego członka rady do sprawowania indywidualnego nadzoru. Brak jest też skonkretyzowania jak należy rozumieć „szczegółowość” sprawozdań. W konsekwencji stosowanie tej zasady może doprowadzić do wątpliwości co do zakresu odpowiedzialności osoby oddelegowanej oraz sposobu wykonywania nadzoru.</i>
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	
<u>DOBRE PRAKTYKI ZARZADÓW</u>			
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	<i>Stosowanie tej zasady odnosi się do transakcji z akcjonariuszami, którzy ujawnili fakt, że posiadają w dniu zawarcia transakcji akcje Spółki. Dla Zarządu Spółki podstawowym źródłem wiedzy w tym zakresie są informacje składane publicznie, w sposób przewidziany przepisami prawa.</i>
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	TAK	<i>Spółka zwraca uwagę, iż naruszenie treści Zasady Nr 35 jest nie tylko naganne z punktu widzenia zasad etyki korporacyjnej. Działanie takie narusza również normy prawne.</i>

	zgoda zarządu i jedynie wówczas, gdy nie narusza to interesu spółki.		
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, 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.	NIE	Należy wskazać, iż Zasada Nr 39, w części dotyczącej ujawnienia wysokości indywidualnych wynagrodzeń, zgodna jest z przepisami Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Zgodnie z § 102 ust. 6 pkt. 16) tego Rozporządzenia w przypadku emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową w raporcie rocznym powinna być zamieszczona informacja o wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla

			każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku. W przypadku, gdy emitentem jest jednostka dominująca lub znaczący inwestor należy podać oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych. Obowiązek dotyczący podania informacji o wysokości wynagrodzeń uznaje się za spełniony, jeżeli zostały one zawarte w sprawozdaniu finansowym. W takim przypadku w raporcie rocznym należy wskazać odpowiednie miejsca w sprawozdaniu finansowym. Zasada Nr 39 wymaga dodatkowo opublikowania wyjaśnienia, jeżeli wynagrodzenia poszczególnych członków zarządu znacznie się od siebie różnią. Należy zwrócić uwagę, iż wątpliwości mogą powstać na tle sformułowania „znacznie”, które w praktyce może spowodować trudności interpretacyjne. Wątpliwości mogą także budzić pozostałe obowiązki wynikające z treści Zasady Nr 39, a w szczególności wskazanie procedur i zasad ustalania wynagrodzeń członków Zarządu, gdyż podawanie takich informacji może zbyt głęboko ingerować w strukturę organizacyjną Spółki. W konkluzji wydaje się, że obowiązki wynikające z przepisów wskazanego Rozporządzenia Rady Ministrów są wystarczającą informacją dla inwestorów, w zakresie wysokości wynagrodzenia Zarządu.
40	Zarząd powinien ustalić zasady i tryb pracy oraz podziału kompetencji w regulaminie, który powinien być jawny i ogólnie dostępny.	TAK	

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	<i>W Spółce stosowana jest ogólna procedura mająca na celu zapewnienie niezależności podmiotów zewnętrznych wykonujących określone usługi na rzecz Spółki, w tym usługi biegłego rewidenta. Podmiot świadczący usługi biegłego rewidenta składa oświadczenie o spełnianiu ustawowych kryteriów bezstronności i niezależności przed przystąpieniem do badania sprawozdania finansowego Spółki oraz po jego zakończeniu.</i>
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	Zarząd Spółki deklaruje przestrzeganie tej zasady. Zasada Nr 42 jest stosowana przez Spółkę w praktyce.
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 funkcję biegłego rewidenta wraz z uzasadnieniem powinna być zawarta w raporcie rocznym.	NIE	<i>Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki do kompetencji Rady Nadzorczej należy wybór podmiotu mającego świadczyć usługi biegłego rewidenta. Z uwagi na to, iż Spółka nie zadeklarowała stosowania zasady nr 20, Spółka nie może formalnie zadeklarować przestrzegania tej zasady.</i>

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	<i>Zarząd Spółki zadeklarował przestrzeganie tej zasady. Ponadto Spółka stosuje zasadę, że podmiot świadczący usługi biegłego rewidenta nie może bez zgody właściwego organu Spółki świadczyć jednocześnie na rzecz Spółki innych usług.</i>
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.	TAK	
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	<i>Stosowanie Zasady Nr 48 może być w praktyce utrudnione, gdyż termin przekazania raportu rocznego jest określony przepisami regulującymi publiczny obrót papierami wartościowymi i jest związany z otrzymaniem przez Spółkę opinii wydanej przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Spółki. Należy natomiast zwrócić uwagę, iż przekazanie oświadczenia związane jest z koniecznością wyczerpania procedur korporacyjnych obowiązujących w Spółce, które mogą zakończyć się do 1 lipca danego roku. Z uwagi na powyższe ostateczna treść rocznego oświadczenia Spółki w sprawie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego</i>

			<i>może być przekazana w raporcie bieżącym.</i>
--	--	--	---

Uchwała nr 8
w sprawie zmiany Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia

Działając na podstawie § 28 ust. 2 Statutu „Orbis” S.A. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „Orbis” S.A. akceptuje zmiany do Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia i uchwała tekst jednolity, uwzględniający zmiany, który stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

Załącznik do Uchwały nr 8
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Akcjonariuszy „Orbis” S.A.
z dnia 10.06.2005 r.

Regulamin Obrad Walnego Zgromadzenia
I. Zasady rejestracji osób uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu.

§ 1

W obradach Walnego Zgromadzenia mogą uczestniczyć i wykonywać prawo głosu:

- a) właściciele akcji imiennych, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej Spółki co najmniej na tydzień przed odbyciem Walnego Zgromadzenia,
- b) właściciele akcji na okaziciela, którzy złożą w siedzibie Spółki imienne świadectwa depozytowe wydane przez biuro maklerskie lub bank prowadzący rachunek papierów wartościowych określające liczbę posiadanych akcji oraz stwierdzające, że akcje te zostały zablokowane na rachunku do czasu zakończenia Walnego Zgromadzenia.

§ 2

- 1. Akcjonariusz, będący osobą fizyczną, ma prawo uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.
- 2. Akcjonariusz, będący osobą prawną lub jednostką organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej, ma prawo uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu przez osobę uprawnioną do składania w jego imieniu oświadczeń woli lub przez pełnomocnika.

3. Pełnomocnictwo powinno być sporządzone na piśmie pod rygorem nieważności, należycie opłacone i dołączone do protokołu Walnego Zgromadzenia. Pełnomocnictwo powinno być podpisane przez osoby uprawnione do reprezentowania danego akcjonariusza zgodnie z odpisem z właściwego rejestru lub w przypadku nie istnienia takiego rejestru – innym dokumentem wskazującym osoby uprawnione do reprezentowania takiego akcjonariusza.
4. Pełnomocnikiem akcjonariusza nie może być członek Zarządu Spółki, jak również inny pracownik Spółki.
5. Przepisy niniejszego Regulaminu dotyczące akcjonariusza stosuje się do jego pełnomocnika lub innego przedstawiciela.

§ 3

1. Lista obecności na Walnym Zgromadzeniu zawiera spis akcjonariuszy - uczestników Walnego Zgromadzenia, liczbę akcji, które każdy z uczestników przedstawia oraz liczbę przysługującym im głosów.
2. Listę obecności sporządzają osoby wyznaczone przez Zarząd Spółki, które rejestrując daną osobę na liście powinny:
 - a) sprawdzić czy akcjonariusz uprawniony jest do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu,
 - b) sprawdzić tożsamość akcjonariusza na podstawie dowodu osobistego lub innego dokumentu,
 - c) sprawdzić prawidłowość pełnomocnictwa,
 - d) uzyskać podpis akcjonariusza na liście obecności,
 - e) wydać akcjonariuszowi odpowiednią kartę magnetyczną lub inny dokument służący do głosowania.
3. Odwołania dotyczące uprawnienia do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu kierowane są do Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, którego rozstrzygnięcia w tym zakresie są ostateczne. Przed wyborem Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia odwołania dotyczące uprawnienia do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu kierowane są do rozstrzygnięcia przez Walne Zgromadzenie.

II. Otwarcie Walnego Zgromadzenia i wybór Przewodniczącego obrad.

§ 4

Walne zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.

§ 5

1. Po otwarciu obrad Walne Zgromadzenie wybiera spośród uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu – Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

2. Przewodniczący Rady Nadzorczej albo inna osoba otwierająca Walne Zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.

§ 6

1. Każdy z akcjonariuszy ma prawo zgłosić kandydata na Przewodniczącego. Zgłoszony kandydat wpisany zostaje na listę po złożeniu oświadczenia, że wyraża zgodę na kandydowanie. Listę zgłoszonych kandydatów sporządza i ogłasza osoba otwierająca Walne Zgromadzenie. Z chwilą ogłoszenia listy uważa się ją za zamkniętą.
2. Wybór Przewodniczącego dokonuje się przez głosowanie na każdego kandydata z osobna w kolejności alfabetycznej.
3. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie zapewnia prawidłowy przebieg głosowania i ogłasza jego wyniki.
4. Przewodniczącym Walnego Zgromadzenia zostaje ten spośród zgłoszonych kandydatów który uzyskał największą liczbę głosów. W przypadku, gdy kilku kandydatów otrzyma równą liczbę głosów głosowanie zostaje powtórzone.

§ 7

1. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zaraz po swoim wyborze podpisuje listę obecności oraz stwierdza, czy Walne Zgromadzenie zostało zwołane prawidłowo i czy jest zdolne do podejmowania uchwał.
2. Na wniosek akcjonariuszy posiadających co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję złożoną z co najmniej trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.
3. Do wyboru komisji stosuje się odpowiednio przepisy § 19 niniejszego Regulaminu.

§ 8

1. Podpisana przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia lista obecności zostaje wyłożona podczas obrad Walnego Zgromadzenia.
2. Osoby sporządzające listę obecności zobowiązane są do bieżącego monitorowania i nanoszenia na niej zmian składu osobowego uczestników Walnego Zgromadzenia oraz odnotowania czasu, w którym zmiany te nastąpiły.
3. Akcjonariusz opuszczający salę obrad w trakcie posiedzenia lub powracający na nią jest zobowiązany zgłosić ten fakt osobom sporządzającym listę obecności.

§ 9

1. Na wniosek akcjonariuszy Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządza wybór Komisji Skrutacyjnej.
2. Komisja Skrutacyjna liczy trzech członków wybieranych przez Walne Zgromadzenie spośród uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu.
3. Każdy akcjonariusz ma prawo zgłosić jednego kandydata.
4. Do wyboru Komisji Skrutacyjnej stosuje się odpowiednio przepisy § 19 niniejszego Regulaminu.
5. Komisja Skrutacyjna wybiera spośród swojego grona Przewodniczącego i Sekretarza.

§ 10

1. Komisja Skrutacyjna zapewnia prawidłowy przebieg głosowania, nadzoruje obsługę komputerową przeprowadzanych głosowań, sprawdza i ustala wyniki głosowania oraz podaje je Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia, jak również wykonuje inne czynności związane z prowadzeniem głosowania.
2. Dokumenty zawierające wyniki głosowania podpisują wszyscy członkowie Komisji Skrutacyjnej oraz Przewodniczący Walnego Zgromadzenia.
3. Dokumenty, o których mowa w ust. 2, przechowywane są w Spółce wraz z protokołami Walnych Zgromadzeń.

III. Zasady prowadzenia obrad i uprawnienia porządkowe Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

§ 11

1. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia kieruje obradami, czuwa nad przestrzeganiem postanowień niniejszego Regulaminu i porządku obrad.
2. Do kompetencji Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:
 - a) udzielanie i odbieranie głosu,
 - b) wydawanie odpowiednich zarządzeń porządkowych,
 - c) zarządzanie krótkich przerw w obradach,
 - d) zarządzanie głosowaniem oraz zapewnienie jego prawidłowego przebiegu,
 - e) podpisywanie dokumentów zawierających wyniki głosowania,
 - f) rozstrzyganie wątpliwości regulaminowych.
3. Z zastrzeżeniem § 3 ust. 3 akcjonariusz ma prawo wniesienia do Walnego Zgromadzenia sprzeciwu od decyzji Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie ostatecznie rozstrzyga o utrzymaniu lub uchyleniu decyzji Przewodniczącego.

§ 12

1. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad oraz poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy.
2. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia powinien przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników Walnego Zgromadzenia i zapewnić respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych.
3. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji i nie powinien bez uzasadnionych przyczyn opóźniać podpisania protokołu Walnego Zgromadzenia.

§ 13

1. W uzasadnionych przypadkach Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może ogłosić krótką przerwę w obradach Walnego Zgromadzenia, o ile żaden z akcjonariuszy nie zgłosi sprzeciwu.
2. Przez krótką przerwę w obradach rozumie się przerwę trwającą nie dłużej niż 30 minut, dotyczącą kwestii proceduralnych lub technicznych związanych z porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia, uzasadnioną w szczególności potrzebą: sformułowania wniosku, dokonania ostatecznej redakcji treści podejmowanej uchwały, sformułowania poprawki do uchwały, skorzystania z pomocy obsługi prawnej Spółki, powielenia materiałów dla akcjonariuszy.
3. Krótkie przerwy w obradach nie mogą prowadzić do utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw.
4. W przypadku konieczności ogłoszenia innej przerwy niż wskazana w ust. 2, złożenia sprzeciwu przez któregokolwiek akcjonariusza dotyczącego ogłoszenia krótkiej przerwy w obradach lub konieczności przedłużenia krótkiej przerwy, decyzję w tych sprawach podejmuje Walne Zgromadzenie.

IV. Zasady podejmowania uchwał, w tym uchwał w sprawie wyborów.

§ 14

1. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia powinien umożliwić każdemu z akcjonariuszy wypowiedzenie się w sprawach objętych porządkiem obrad, według kolejności zgłoszeń.
2. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może udzielić głosu poza kolejnością członkom Rady Nadzorczej, Zarządu, referentowi danej sprawy i zaproszonym gościom.

3. Dyskusja może być przeprowadzona po zreferowaniu każdego punktu obrad lub nad kilkoma punktami łącznie. Decyzję w tej sprawie podejmuje Przewodniczący Walnego Zgromadzenia.

4. Po zamknięciu dyskusji nad każdym z punktów porządku obrad, przed przystąpieniem do głosowania, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia podaje do wiadomości jakie wnioski wpłynęły oraz ustala kolejność głosowania. Głosowanie odbywa się w kolejności zgłaszania wniosków, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej.

§ 15

1. W sprawach formalnych Przewodniczący Walnego Zgromadzenia udziela głosu poza kolejnością.

2. Do wniosków formalnych zalicza się wnioski o charakterze porządkowym, a w szczególności:

- a) ograniczenia, odroczenia lub zamknięcia dyskusji,
- b) zamknięcia listy mówców,
- c) sposobu prowadzenia obrad,
- d) zarządzenia przerwy w obradach,
- e) kolejności uchwalania wniosków,
- f) głosowania bez dyskusji.

§ 16

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów oddanych za uchwałą, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu Spółki stanowią inaczej.

2. Uchwałę uważa się za przyjętą, gdy liczba głosów oddanych za uchwałą jest większa niż liczba głosów oddanych przeciwko uchwale. Głosów wstrzymujących nie liczy się.

§ 17

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, głosowanie odbywa się w sposób jawny .

2. Tajne głosowanie zarządza się:

- a) przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów spółki lub likwidatorów,
- b) nad wnioskami o pociągnięcie do odpowiedzialności członków organów spółki lub likwidatorów,

- c) w sprawach osobowych,
 - d) na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.
3. Walne Zgromadzenie może powziąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania w sprawach dotyczących wyboru komisji powoływanej przez Walne Zgromadzenie.
4. Głosowania jawne i tajne mogą być przeprowadzane przy wykorzystaniu urządzeń elektronicznych, w sposób określony w instrukcji przedstawionej przez pracownika firmy obsługującej Walne Zgromadzenie.
5. W trakcie głosowania Przewodniczący Walnego Zgromadzenia w pierwszej kolejności wzywa do oddawania głosów przez głosujących za wnioskiem, następnie wzywa głosujących przeciw wnioskowi, a na końcu wstrzymujących się od głosowania.

§ 18

Akcjonariusz nie może osobiście, ani przez pełnomocnika, ani jako pełnomocnik innej osoby, głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia ze zobowiązania wobec Spółki oraz sporu pomiędzy nim a Spółką.

§ 19

1. Głosowanie w sprawach wyborów do Rady Nadzorczej przeprowadza się na każdego ze zgłoszonych kandydatów z osobna, w porządku alfabetycznym.
2. Przed przystąpieniem do głosowania w sprawie wyborów kandydat powinien ustnie lub pisemnie wyrazić zgodę na kandydowanie.
3. Listę zgłoszonych kandydatów sporządza i ogłasza Przewodniczący Walnego Zgromadzenia. Z chwilą ogłoszenia listy uważa się ją za zamkniętą.
4. Wybrani zostają kandydaci, którzy kolejno otrzymali największą liczbę głosów w ramach liczby miejsc do obsadzenia.
5. W przypadku uzyskania przez kandydatów jednakowej liczby głosów lub nie obsadzenia wszystkich miejsc Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządza głosowanie uzupełniające, dotyczące w pierwszym przypadku kandydatów, którzy otrzymali jednakową liczbę głosów, a w drugim przypadku wszystkich pozostałych kandydatów.

§ 20

1. W przypadku zgłoszenia wniosku, o którym mowa w art. 385 § 3 Kodeksu spółek handlowych, wybór Rady Nadzorczej odbywa się w drodze głosowania oddzielnymi grupami stosownie do postanowień §§ 21 – 25 niniejszego Regulaminu.

2. Trybu wyboru określonego w ust. 1 nie stosuje się w stosunku do członków Rady Nadzorczej wybieranych stosownie do postanowień § 16 ust. 3 Statutu Spółki przez pracowników zatrudnionych w Spółce.

§ 21

1. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia podaje do wiadomości liczbę akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu, a następnie ogłasza, jaka liczba akcji uprawnia do wyboru jednego członka Rady.

2. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zwraca się do uczestników Walnego Zgromadzenia o utworzenie grup dla przeprowadzenia głosowania odrębnymi grupami.

3. Osoby biorące udział w głosowaniu w jednej grupie nie uczestniczą w wyborze członków Rady przez pozostałe grupy ani nie uczestniczą w głosowaniu przewidzianym w § 25 niniejszego Regulaminu.

§ 22

1. Do wyboru jednego członka Rady Nadzorczej uprawniona jest oddzielna grupa uczestników Walnego Zgromadzenia, posiadająca co najmniej taką liczbę akcji, jaka wynika z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu przez ustaloną do wyboru liczbę członków Rady; przy czym nie uwzględnia się ułamkowych części akcji.

2. Grupa może wybrać więcej niż jednego członka Rady Nadzorczej, jeżeli dysponuje odpowiednią wielokrotnością liczby akcji uprawniających do wyboru jednego członka Rady.

§ 23

1. Grupa uczestników Walnego Zgromadzenia powstaje z chwilą sporządzenia listy tworzących ją akcjonariuszy i przekazaniu jej Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia. Lista zawiera imię i nazwisko akcjonariusza, jego firmę lub nazwę, liczbę akcji reprezentowanych przez każdego z nich oraz podpisy wszystkich uczestników grupy.

2. Przewodniczący dokonuje oznaczenia grup kolejnymi cyframi lub literami według kolejności zgłoszenia grupy.

3. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia, po zebraniu list ze wszystkich grup przystępujących do wyboru oraz ich podpisaniu, stwierdza prawo każdej grupy do wyboru określonej liczby członków Rady Nadzorczej, a następnie zarządza przeprowadzenie wyborów kolejno w poszczególnych grupach.

§ 24

1. Członkowie każdej grupy mają prawo zgłaszania kandydatów na członka Rady Nadzorczej w swojej grupie.
2. Kandydatury na członków zgłaszane są ustnie do protokołu w kolejności alfabetycznej.
3. Kandydaci wyrażają zgodę na kandydowanie na członka Rady Nadzorczej składając ustne lub pisemne oświadczenie.
4. Postanowienia § 19 niniejszego Regulaminu stosuje się odpowiednio.

§ 25

1. Jeżeli grupy utworzone dla wyboru członków Rady Nadzorczej nie wybiorą Rady Nadzorczej w liczbie ustalonej przez Walne Zgromadzenie, wówczas miejsca nie obsadzone w tym trybie obsadza się w drodze głosowania przeprowadzonego przez uczestników Walnego Zgromadzenia, którzy nie utworzyli oddzielnej grupy celem wyboru członków Rady Nadzorczej.
2. Wybory, o których mowa w ust. 1, przeprowadzane są na zasadach ogólnych. Postanowienia § 19 niniejszego Regulaminu stosuje się odpowiednio.

§ 26

1. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia jest zobowiązany umożliwić akcjonariuszowi, który głosował przeciw uchwale zgłoszenie oraz zwięźle uzasadnienie sprzeciwu.
2. Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za tym istotne i rzeczowe powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany.

§ 27

Po wyczerpaniu porządku obrad Przewodniczący zamyka Walne Zgromadzenie.

§ 28

1. Protokół Walnego Zgromadzenia sporządza notariusz .
2. W protokole należy w szczególności zapisać liczbę głosów „za” przyjęciem danej uchwały, „przeciw” jej przyjęciu oraz „wstrzymujących się” od głosu.

3. Na żądanie akcjonariusza Przewodniczący Walnego Zgromadzenia powinien umożliwić przyjęcie do protokołu Walnego Zgromadzenia pisemnego oświadczenia tego akcjonariusza.

V. Udział innych osób w Walnym Zgromadzeniu

§ 29

1. W obradach Walnego Zgromadzenia - poza akcjonariuszami lub ich pełnomocnikami – mają prawo brać udział członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki, oraz upoważniony przedstawiciel Komisji Papierów Wartościowych i Giełd.
2. W obradach Walnego Zgromadzenia mogą brać udział pracownicy Spółki upoważnieni przez Zarząd, których udział jest niezbędny z uwagi na zakres spraw omawianych przez Walne Zgromadzenie, osoby zajmujące się obsługą organizacyjno-techniczną obrad oraz inne zaproszone osoby w tym w szczególności doradcy, przedstawiciele audytora badającego sprawozdanie finansowe spółki.
3. Z zastrzeżeniem ust. 4, w obradach Walnego Zgromadzenia mogą również uczestniczyć przedstawiciele mediów.
4. Na wniosek chociażby jednego z akcjonariuszy Walne Zgromadzenie może postanowić, że obrady Walnego Zgromadzenia lub ich określona część będą odbywały się bez udziału przedstawicieli mediów. Wniosek w tym zakresie powinien zostać przedstawiony wraz z krótkim uzasadnieniem.

VI. Zmiany Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia i postanowienia końcowe

§ 30

1. Regulamin Obrad Walnego Zgromadzenia wchodzi w życie od rozpoczęcia obrad następnego Walnego Zgromadzenia po jego uchwaleniu.
2. Wszelkie zmiany Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia obowiązują od Walnego Zgromadzenia następującego po Zgromadzeniu, które uchwaliło zmiany w Regulaminie.

§ 31

W sprawach nieuregulowanych w niniejszym Regulaminie zastosowanie mają przepisy Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki.

Uchwała nr 9

w sprawie sporządzania z dniem 1 stycznia 2005 r. sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych przez podmioty zależne Orbis S.A., podlegające konsolidacji, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Działając na podstawie art. 45 ust. 1c oraz art. 55 ust. 6d ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 roku Nr 76, poz. 694) oraz § 29 ust. 1 pkt 1 Statutu „Orbis” S.A. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia co następuje:

§ 1

Od dnia 1 stycznia 2005 r. sprawozdania finansowe spółek zależnych Orbis S.A., podlegających konsolidacji, sporządzane będą zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.