

Zarząd "Orbis" S.A. wypełniając obowiązek informacyjny nałożony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwałami Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.: nr 47/941/02 z dnia 4 września 2002 oraz nr 68/962/2002 z dnia 20 listopada 2002 składa oświadczenie dotyczące przestrzegania w spółce zasad ładu korporacyjnego. Treść oświadczenia została przyjęta przez Radę Nadzorczą Orbis S.A. w uchwale nr 57/V/2003 w dniu 28 maja 2003 oraz przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Orbis S.A. w uchwale nr 15 z dnia 26 czerwca 2003. Jednocześnie Zarząd Orbis S.A. informuje w odniesieniu do zasady nr 46, iż w związku z przygotowywanym nowym serwisem internetowym spółki, wszelkie informacje i dokumenty wymienione w komentarzu do tej zasady będą dostępne po uruchomieniu nowych stron www.

|                             | <b>ZASADA</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <b>TAK/ NIE</b> | <b>KOMENTARZ<br/>ORBIS SA</b> |
|-----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------------------|
| <u><b>ZASADY OGÓLNE</b></u> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                 |                               |
| I                           | <p><b>Cel spółki</b></p> <p>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.</p> | <b>TAK</b>      |                               |
|                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                 |                               |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| II  | <p><b>Rządy większości i ochrona mniejszości</b></p> <p>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.</p>                                   | <p><b>TAK</b></p> | <p><i>W Radzie Nadzorczej Orbis S.A. zasiada dziesięć osób: siedmiu przedstawicieli akcjonariuszy wybranych przez Walne Zgromadzenie, w tym dwie osoby wybrane w drodze głosowania grupami, 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. Spółka wypłaciła dywidendę za rok 2001 i planowana jest wypłata dywidendy za rok 2002.</i></p> |
| III | <p><b>Uczciwe intencje i nienadużywanie uprawnień</b></p> <p>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 interesów akcjonariuszy i innych uczestników obrotu.</p> | <p><b>TAK</b></p> | <p><i>Praktyka funkcjonowania organów Spółki opiera się na zasadzie poszanowania instytucji prawa i uzasadnionego interesu poszczególnych uczestników Spółki. Organy Spółki zadeklarowały zamiar przestrzegania tej zasady.</i></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

|                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| IV                                              | <p><b>Kontrola sądowa</b></p> <p>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.</p>                                                                        | <b>TAK</b> | <p><i>Organy Spółki i osoby prowadzące Walne Zgromadzenie działają w granicach kompetencji przewidzianych przepisami prawa i powstrzymują się od rozstrzygnięć, które powinny być dokonywane przez organy sądowe. Dodatkowo przestrzeganie tej zasady zostało wzmocnione stosownym zapisem w Regulaminie Obrad Walnego Zgromadzenia.</i></p> |
| V                                               | <p><b>Niezależność opinii zamawianych przez spółkę</b></p> <p>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.</p> | <b>TAK</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b><u>DOBRE PRAKTYKI WALNYCH ZGROMADZEŃ</u></b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 1                                               | <p>Walne zgromadzenie powinno odbywać się w miejscu i czasie ułatwiającym jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy uczestnictwo w zgromadzeniu.</p>                                                                                                                                                                                                                                     | <b>TAK</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 2                                               | <p>Żądanie zwołania walnego zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad,</p>                                                                                                                                                                                                                                                                               | <b>TAK</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

|   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |            |  |
|---|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--|
|   | 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |            |  |
| 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <b>TAK</b> |  |
| 4 | Odwołanie walnego zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach walne zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody (siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie następuje w taki sam sposób, jak zwołanie, zapewniając przy tym jak najmniejsze ujemne skutki dla spółki i dla akcjonariuszy, w każdym razie nie później niż na trzy tygodnie przed pierwotnie planowanym terminem. Zmiana terminu odbycia walnego zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie ulegał zmianie. | <b>TAK</b> |  |
| 5 | Uczestnictwo przedstawiciela akcjonariusza w walnym                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |            |  |

|   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |            |  |
|---|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--|
|   | <p>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> | <b>TAK</b> |  |
| 6 | <p>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.</p>                                     | <b>TAK</b> |  |
| 7 | <p>Osoba otwierająca walne zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru przewodniczącego, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                   | <b>TAK</b> |  |
| 8 | <p>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</p>                                                                                                    | <b>TAK</b> |  |

|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | składać rezygnacji ze swej funkcji, nie może też bez uzasadnionych przyczyn opóźniać podpisania protokołu walnego zgromadzenia.                                                                                                                                                                                                                                    |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 9  | 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.                                                                                                        | <b>TAK</b> | <i>Zgodnie z zapisami Regulaminu Rady Nadzorczej i Regulaminu Zarządu przedstawiciele tych organów uczestniczą w Walnym Zgromadzeniu.<br/>W przypadku Rady Nadzorczej na walnym zgromadzeniu powinni być obecni jej przedstawiciele wybrani z uwzględnieniem charakteru spraw omawianych przez Zgromadzenie.<br/>Z kolei Regulamin Zarządu stanowi, iż na każdym Walnym Zgromadzeniu powinien być obecny Prezes Zarządu oraz członkowie Zarządu właściwi z uwagi na podział kompetencji i zakres spraw omawianych przez Zgromadzenie.<br/>Każdorazowo do umowy z podmiotem świadczącym usługi biegłego rewidenta będzie wprowadzony zapis o obowiązku obecności biegłego rewidenta podczas obrad Walnego Zgromadzenia, jeżeli przedmiotem tych obrad mają być sprawy finansowe 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.                                                                                              | <b>TAK</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 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. | <b>TAK</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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.                                                                                                                                                                                                   | <b>TAK</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 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.                                                                                                                                                                   | <b>NIE</b> | <p>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.</p> <p>W ocenie Spółki nie można wykluczyć sytuacji, że w praktyce pojawi się sprawa o charakterze 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.</p> |
| 14 | Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne i rzeczowe powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Walne zgromadzenie nie może podjąć uchwały o zdjęciu z porządku obrad bądź o zaniechaniu rozpatrywania sprawy, umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy. | <b>NIE</b> | <p>Przepisy Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia stanowią, że przedmiotem obrad powinny być wszystkie sprawy objęte porządkiem obrad.</p> <p>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.</p> <p>W ocenie Spółki bezwzględny zakaz zdjęcia z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy, idzie zbyt daleko. Mogą się zdarzyć sytuacje, w których wniosek akcjonariusza o umieszczenie w porządku obrad Walnego Zgromadzenia określonej sprawy nie jest</p>          |

|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |            | <i>uzasadniony lub akcjonariusz przestał go popierać i jego nie rozpatrywanie leży w interesie akcjonariuszy i Spółki. 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.                                                                                                                                                                                                                                                                     | <b>TAK</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 16 | Z uwagi na to, że Kodeks spółek handlowych nie przewiduje kontroli sądowej w przypadku niepodjęcia przez walne zgromadzenie uchwały, zarząd lub przewodniczący walnego zgromadzenia powinni w ten sposób formułować uchwały, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z meritem rozstrzygnięcia stanowiącym przedmiot uchwały, miał możliwość jej zaskarżenia. | <b>NIE</b> | <p><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 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.</i></p> <p><i>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.</i></p> <p><i>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</i></p> |

|                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |            | <i>głównie po to, by umożliwić ich zaskarżenie. Powyższe względy uzasadniają nie stosowanie przez Spółkę Zasady Nr 16.</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 17                                           | Na żądanie uczestnika walnego zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <b>TAK</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b><u>DOBRE PRAKTYKI RAD NADZORCZYCH</u></b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 18                                           | Rada nadzorcza corocznie przedkłada walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki. Ocena ta powinna być zawarta w raporcie rocznym spółki, udostępnianym wszystkim akcjonariuszom w takim terminie, aby mogli się z raportem zapoznać przed zwyczajnym walnym zgromadzeniem.                                                                                                                                                  | <b>TAK</b> | <i>Rada Nadzorcza Spółki zgodnie ze swoim regulaminem będzie dokonywała po zakończeniu każdego roku obrotowego oceny sytuacji Spółki, zwłaszcza oceny jej sytuacji finansowej i prognozy rozwoju. Ocena ta jest przedstawiana Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu. Zarząd Spółki umieszcza treść uchwały Rady Nadzorczej zawierającej ww. ocenę w raporcie bieżącym przekazywanym do publicznej wiadomości co najmniej na 8 (osiem) dni przed terminem zgromadzenia. Z uwagi na to, iż zgodnie z praktyką przyjętą przez Spółkę badanie sprawozdania finansowego następuje w pierwszym kwartale roku obrotowego, powyższa ocena nie jest zamieszczana w treści raportu rocznego.</i> |
| 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. | <b>NIE</b> | <i>Kandydatury członków Rady Nadzorczej są zgłaszane i szczegółowo uzasadniane w sposób umożliwiający dokonanie świadomego wyboru podczas Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.</i><br><br><i>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</i>                                                                                                                                           |

|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                               | <p><i>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.</i></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 20 | <p>1. a) Przynajmniej połowę członków rady nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni. Niezależni członkowie rady nadzorczej powinni być wolni od jakichkolwiek powiązań ze spółką i akcjonariuszami lub pracownikami, które to powiązania mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji;</p> <p>b) Szczegółowe kryteria niezależności powinien określać statut spółki;</p> <p>c) Bez zgody przynajmniej jednego niezależnego członka rady nadzorczej, nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez spółkę i jakiegokolwiek podmioty powiązane ze spółką na rzecz członków zarządu;</li> <li>- 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;</li> <li>- wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spółki.</li> </ul> <p>Zasada powyższa może zostać przez spółkę wdrożona</p> | <p style="text-align: center;"><b>NIE</b></p> | <p><i>Zgodnie ze Statutem Orbis SA, Rada Nadzorcza składa się z 10 członków. Statut Spółki zachowuje uprawnienia pracowników, wynikające z przepisów o 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 obsadzone są w sposób określony w Statucie Spółki i przepisach Kodeksu spółek handlowych. Obecnie, poza osobami reprezentującymi pracowników Orbis SA, w skład Rady Nadzorczej wchodzi również dwie osoby wybrane przez akcjonariuszy w drodze głosowania grupami. Statut Orbis SA nie określa kryteriów niezależności członków Rady Nadzorczej.</i></p> <p><i>W aktualnej sytuacji przestrzeganie przez Orbis SA Zasady Nr 20 prowadziło by do podważenia ogólnej zasady proporcjonalnej ochrony interesów poszczególnych akcjonariuszy Orbis SA.</i></p> |

|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                            |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | w terminie innym niż pozostałe zasady zawarte w niniejszym zbiorze, jednak nie później niż do końca 2004 r.                                                                                                                                                                                |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 21 | Członek rady nadzorczej powinien przede wszystkim mieć na względzie interes spółki.                                                                                                                                                                                                        | <b>TAK</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 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. | <b>TAK</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 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.                                    | <b>NIE</b> | <p><i>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 jednym z istotnych akcjonariuszy jest tzw. inwestor branżowy, 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 inwestorem branżowym.</i></p> <p><i>W odniesieniu do konfliktu interesów o charakterze osobistym Zasada Nr 23 jest w Spółce przestrzegana.</i></p> <p><i>Z wyżej wymienionych względów Zasada Nr 23 nie może być jednak w pełni stosowana przez Spółkę.</i></p> |
| 24 | Informacja o osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach członka rady nadzorczej z określonym                                                                                                                                                                                   | <b>NIE</b> | <p><i>Spółka, po dokonaniu wyboru konkretnej osoby na stanowisko członka Rady Nadzorczej, w formie</i></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | akcjonariuszem, a zwłaszcza z akcjonariuszem większościowym powinna być dostępna publicznie. Spółka powinna dysponować procedurą uzyskiwania informacji od członków rady nadzorczej i ich upubliczniania.                                                                                                                                         |            | <i>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.</i>                                                                                                                                                                                                                                   |
| 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.                                                                                                                 | <b>TAK</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 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.                                      | <b>NIE</b> | <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 godziwe lecz nie powinno stanowić istotnej pozycji kosztów działalności spółki ani wpływać w poważny sposób na jej wynik finansowy. Wynagrodzenie to powinno pozostawać w rozsądnej relacji do wynagrodzenia członków zarządu. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich członków rady nadzorczej | <b>NIE</b> | <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</i>                                                                                                                                                                                                                              |

|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | powinna być ujawniana w raporcie rocznym.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |            | praktyce i zaimplementowanie jej do regulacji wewnętrznych Spółki jest w znacznym stopniu utrudnione.<br>Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich Członków Rady Nadzorczej jest ujawniana w raporcie rocznym.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 28 | Rada nadzorcza powinna działać zgodnie ze swym regulaminem, który powinien być publicznie dostępny.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <b>TAK</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 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. | <b>NIE</b> | 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 „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.<br><br>Z drugiej strony bardzo ogólne stwierdzenie dotyczące konieczności podjęcia działań dla 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. |
| 30 | Członek rady nadzorczej oddelegowany przez grupę akcjonariuszy do stałego pełnienia nadzoru powinien składać radzie nadzorczej szczegółowe sprawozdania z                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <b>NIE</b> | Czynności nadzorcze wykonywane przez członka Rady Nadzorczej, o którym mowa w treści Zasady Nr 30, nie mogą zastępować obowiązków nadzoru                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

|                                       |                                                                                                                                                                                                                                 |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|---------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                       | pełnionej funkcji.                                                                                                                                                                                                              |            | <p>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.</p> <p>W konsekwencji stosowanie tej zasady może doprowadzić do wątpliwości co do zakresu odpowiedzialności osoby oddelegowanej oraz sposobu wykonywania nadzoru.</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. | <b>TAK</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b><u>DOBRE PRAKTYKI ZARZĄDÓW</u></b> |                                                                                                                                                                                                                                 |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 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           | <b>TAK</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |            |                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | efektywność systemu zarządzania spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodne z przepisami prawa i dobrą praktyką.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |            |                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 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.                             | <b>TAK</b> |                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <b>TAK</b> |                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 35 | Członek zarządu powinien zachowywać pełną lojalność wobec spółki i uchylać się od działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do realizacji własnych korzyści materialnych. W przypadku uzyskania informacji o możliwości dokonania inwestycji lub innej korzystnej transakcji dotyczącej przedmiotu działalności spółki, członek zarządu powinien przedstawić zarządowi bezzwłocznie taką informację w celu rozważenia możliwości jej wykorzystania przez spółkę. Wykorzystanie takiej informacji przez członka zarządu lub przekazanie jej osobie trzeciej może nastąpić tylko za zgodą zarządu i jedynie wówczas, gdy nie narusza to | <b>TAK</b> | <i>Członkowie Zarządu Orbis S.A. zachowują pełną lojalność wobec spółki i uchylają się od działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do realizacji własnych korzyści materialnych, co potwierdzone jest deklaracją członków Zarządu w tej sprawie.</i> |

|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |            |                                                                                                                                                                                                                                       |
|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | interesu spółki.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |            |                                                                                                                                                                                                                                       |
| 36 | Członek zarządu powinien traktować posiadane akcje spółki oraz spółek wobec niej dominujących i zależnych jako inwestycję długoterminową.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <b>TAK</b> | <i>Obecni członkowie Zarządu Spółki zadeklarowali zamiar przestrzegania tej zasady. Odstępstwo od tej zasady może mieć miejsce w sytuacjach szczególnych, uzasadnionych osobistą sytuacją danego członka Zarządu.</i>                 |
| 37 | Członkowie zarządu powinni informować radę nadzorczą o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <b>TAK</b> | <i>Zgodnie z Regulaminem Zarządu członkowie Zarządu są zobowiązani do informowania Rady Nadzorczej, za pośrednictwem Prezesa Zarządu, o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.</i> |
| 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. | <b>TAK</b> | <i>Członkowie Zarządu pobierają wynagrodzenie wg. zasad i w wysokości ustalonej przez Radę Nadzorczą.</i>                                                                                                                             |
| 39 | Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich członków zarządu powinna być ujawniana w raporcie rocznym w podziale na poszczególne składniki wynagrodzenia. Jeżeli wysokość wynagrodzenia poszczególnych członków zarządu znacznie się od siebie różni, zaleca się opublikowanie stosownego wyjaśnienia.                                                                                                                                                                                                                               | <b>TAK</b> |                                                                                                                                                                                                                                       |
| 40 | Zarząd powinien ustalić zasady i tryb pracy oraz podziału kompetencji w regulaminie, który powinien być jawny i ogólnie dostępny.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <b>TAK</b> |                                                                                                                                                                                                                                       |

|                                                                                       |                                                                                                                                                                         |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                       |                                                                                                                                                                         |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b><u>DOBRE PRAKTYKI W ZAKRESIE RELACJI Z OSOBAMI I INSTYTUCJAMI ZEWNĘTRZNYMI</u></b> |                                                                                                                                                                         |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 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. | <b>TAK</b> | <p><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.</i></p> <p><i>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></p> <p><i>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></p> |
| 42                                                                                    | Celem zapewnienia należytej niezależności opinii spółka powinna dokonywać zmiany biegłego rewidenta przynajmniej raz na pięć lat.                                       | <b>TAK</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 43                                                                                    | Wybór biegłego rewidenta powinien być dokonywany przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie spółki po przedstawieniu rekomendacji przez radę nadzorczą.                | <b>TAK</b> | <i>Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki do kompetencji Rady Nadzorczej należy wybór podmiotu mającego świadczyć usługi biegłego rewidenta.</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 44                                                                                    | Rewidentem ds. spraw szczególnych nie może być podmiot pełniący funkcję biegłego rewidenta w spółce lub w podmiotach od niej zależnych.                                 | <b>TAK</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 45 | Nabywanie własnych akcji przez spółkę powinno być dokonane w taki sposób, aby żadna grupa akcjonariuszy nie była uprzywilejowana.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <b>TAK</b> | <i>Spółka nie nabywała dotychczas własnych akcji. Zarząd Spółki deklaruje, iż w przypadku dojścia do skutku takiej transakcji dołoży wszelkich starań, aby żadna z grup akcjonariuszy nie była uprzywilejowana.</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 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.                                                                                                                                                                                                                                                          | <b>TAK</b> | <i>Na stronie internetowej <a href="http://www.orbis.pl">www.orbis.pl</a> oraz w siedzibie spółki dostępne są: Statut, Regulaminy Zarządu oraz Rady Nadzorczej, uchwały Walnego Zgromadzenia, informacje dotyczące profilu działalności Spółki oraz grupy kapitałowej, władz Spółki, składu akcjonariatu, komunikaty bieżące i raporty giełdowe.</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 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. | <b>TAK</b> | <i>Spółka opracowała zasady kontaktów z mediami i prowadzenia polityki informacyjnej. Stosując te zasady Zarząd Spółki (i jej rzecznik prasowy) dokłada starań, aby przedstawicielom mediów były udostępniane rzetelne informacje na temat bieżącej działalności Spółki, sytuacji gospodarczej przedsiębiorstwa, z uwzględnieniem jednak, iż obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów ustawy Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi. Zgodnie z Regulaminem Obrad Walnego Zgromadzenia przedstawiciele mediów mogą uczestniczyć w obradach Walnego Zgromadzenia. W uzasadnionych przypadkach ich udział w obradach lub w określonej ich części może być jednak wyłączony przez Walne Zgromadzenie.</i> |
| 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.                                                                                                                                                                                                                                    | <b>TAK</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

Podstawa prawna:

Uchwały Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

nr 47/941/02 z dnia 4 września 2002 nr 68/962/2002 z 20 listopada 2002 r.

-