

**RAPORT  
STOSOWANIA ZASAD ŁADU  
KORPORACYJNEGO ZA 2007 ROK**

**CENTROSTAL S.A.  
Maj 2008**

Realizując postanowienia uchwały nr 1013/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 11 grudnia 2007 roku w sprawie określenia zakresu i struktur raportu dotyczącego zasad ładu korporacyjnego przez spółki giełdowe, Zarząd Centrostal S.A. przedstawia raport stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego w 2007 roku.

### **I. Cel spółki**

Podstawowym celem działania władz spółki jest realizacja interesu spółki, rozumianego jako powiększanie wartości powierzonego jej przez akcjonariuszy majątku, z uwzględnieniem praw i interesów innych niż akcjonariusze podmiotów, zaangażowanych w funkcjonowanie spółki, w szczególności wierzycieli spółki oraz jej pracowników.

**TAK**

### **II. Rządy większości i ochrona mniejszości**

Spółka akcyjna jest przedsięwzięciem kapitałowym. Dlatego w spółce musi być uznawana zasada rządów większości kapitałowej i w związku z tym prymatu większości nad mniejszością. Akcjonariusz, który wniósł większy kapitał, ponosi też większe ryzyko gospodarcze. Jest więc uzasadnione, aby jego interesy były uwzględniane proporcjonalnie do wniesionego kapitału. Mniejszość musi mieć zapewnioną należytą ochronę jej praw, w granicach określonych przez prawo i dobre obyczaje. Wykonując swoje uprawnienia akcjonariusz większościowy powinien uwzględniać interesy mniejszości.

**TAK**

### **III. Uczciwe intencje i nie nadużywanie uprawnień**

Wykonywanie praw i korzystanie z instytucji prawnych powinno opierać się na uczciwych intencjach (dobrej wierze) i nie może wykraczać poza cel i gospodarcze uzasadnienie, ze względu na które instytucje te zostały ustanowione. Nie należy podejmować działań, które wykraczając poza tak ustalone ramy stanowiłyby nadużycie prawa. Należy chronić mniejszość przed nadużywaniem uprawnień właścicielskich przez większość oraz chronić interesy większości przed nadużywaniem uprawnień przez mniejszość, zapewniając możliwie jak najszerszą ochronę słusznych interesów akcjonariuszy i innych uczestników obrotu.

**TAK**

### **IV. Kontrola sądowa**

Organy spółki i osoby prowadzące walne zgromadzenie nie mogą rozstrzygać kwestii, które powinny być przedmiotem orzeczeń sądowych. Nie dotyczy to działań, do których organy spółki i osoby prowadzące walne zgromadzenie są uprawnione lub zobowiązane przepisami prawa.

**TAK**

### **V. Niezależność opinii zamawianych przez spółkę**

Przy wyborze podmiotu mającego świadczyć usługi eksperckie, w tym w szczególności usługi biegłego rewidenta, usługi doradztwa finansowego i podatkowego oraz usługi prawnicze spółka powinna uwzględnić, czy istnieją okoliczności ograniczające niezależność tego podmiotu przy wykonywaniu powierzonych mu zadań.

**TAK**

**I. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przestrzegane w 2007 roku.**

Nr zasady	Treść zasady	Informacja o stosowaniu	
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. Nieobecność członka zarządu lub członka rady nadzorczej na walnym zgromadzeniu wymaga wyjaśnienia. Wyjaśnienie to powinno być przedstawione na walnym zgromadzeniu.	Nie	Zdaniem spółki obecność wszystkich członków rady nadzorczej oraz zarządu nie zawsze będzie możliwa ze względów technicznych oraz z uwagi na bieżące obowiązki wynikające z działalności operacyjnej spółki.
43	Wybór podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta powinien być dokonany przez radę nadzorczą po przedstawieniu rekomendacji komitetu audytu lub przez walne zgromadzenie po przedstawieniu rekomendacji rady nadzorczej zawierającej rekomendację komitetu audytu. Dokonanie przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie innego wyboru niż rekomendowany przez komitet audytu powinno zostać szczegółowo uzasadnione. Informacja na temat wyboru podmiotu pełniącego funkcje biegłego rewidenta wraz z uzasadnieniem powinna być zawarta w raporcie rocznym.	Nie	Spółka stosuje zasadę nr 43, w szczególności wyboru podmiotu mającego świadczyć usługi biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza Spółki. Z uwagi jednak na brak w chwili obecnej w Spółce komitetu ds. audytu zasada nr 43 nie może zostać w całości wdrożona.

**II. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia Spółki Centrostal S.A. i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy.**

Nr zasady	Treść zasady	Informacja o stosowaniu	
1	Walne zgromadzenie powinno odbywać się w miejscu i czasie ułatwiającym jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy uczestnictwo w zgromadzeniu.	Tak	Zasada ta jest stosowana w praktyce
2	Żądanie zwołania walnego zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty, powinno być uzasadnione. Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez walne zgromadzenie oraz inne istotne materiały powinny być przedstawione akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinia rady nadzorczej przed walnym zgromadzeniem, w czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny.	Tak	Zarząd zwołuje walne zgromadzenie z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek rady nadzorczej lub z inicjatywy co najmniej 10% kapitału zakładowego.
3	Walne zgromadzenie zwołane na wniosek akcjonariuszy powinno się odbyć w terminie wskazanym w żądaniu, a jeżeli dotrzymanie tego terminu napotyka na istotne przeszkody –	Tak	Zarząd doloży starań, aby walne zgromadzenie zwołane na wniosek akcjonariuszy odbyło się w terminie określonym w

	w najbliższym terminie, umożliwiającym rozstrzygnięcie przez zgromadzenie spraw, wnoszonych pod jego obrady.		<b>żądaniu.</b>
<b>4</b>	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>	<b>Walne zgromadzenie może być odwołane tylko gdy napotka nadzwyczajne przeszkody (siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe.</b>
<b>5</b>	Uczestnictwo przedstawiciela akcjonariusza w walnym zgromadzeniu wymaga udokumentowania prawa do działania w jego imieniu w sposób należyty. Należy stosować domniemanie, iż dokument pisemny, potwierdzający prawo reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu, jest zgodny z prawem i nie wymaga dodatkowych potwierdzeń chyba, że jego autentyczność lub ważność <i>prima facie</i> budzi wątpliwości zarządu spółki (przy wpisywaniu na listę obecności) lub przewodniczącego walnego zgromadzenia.	<b>Tak</b>	<b>Do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu przez przedstawiciela akcjonariusza wymagane jest pełnomocnictwo (udzielone w formie pisemnej pod rygorem nieważności).</b>
<b>6</b>	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.	<b>Tak</b>	<b>Walne zgromadzenie działa na podstawie regulaminu, określającego zasady obrad, podejmowania uchwał i dokonywania wyborów.</b>
<b>7</b>	Osoba otwierająca walne zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru przewodniczącego, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.	<b>Tak</b>	<b>Zasada jest stosowana w praktyce.</b>
<b>8</b>	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	<b>Tak</b>	<b>Przewodniczący walnego zgromadzenia wypełnia swoje obowiązki zgodnie z przepisami KSH i regulaminu walnego zgromadzenia</b>

	mniejszościowych. Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów 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. Nieobecność członka zarządu lub członka rady nadzorczej na walnym zgromadzeniu wymaga wyjaśnienia. Wyjaśnienie to powinno być przedstawione na walnym zgromadzeniu.	Nie	<b>Zdaniem spółki obecność wszystkich członków rady nadzorczej oraz zarządu nie zawsze będzie możliwa ze względów technicznych oraz z uwagi na bieżące obowiązki wynikające z działalności operacyjnej spółki.</b>
10	Członkowie rady nadzorczej i zarządu oraz biegły rewident spółki powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez zgromadzenie, udzielać uczestnikom zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących spółki	Tak	<b>Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej oraz biegły rewident obecni na walnym zgromadzeniu, jeśli zachodzi taka konieczność, udzielają uczestnikom zgromadzenia wyjaśnień i spraw omawianych przez zgromadzenie, udzielać uczestnikom zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących spółki. informacji dotyczących spółki w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia omawianych spraw.</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.	Tak	<b>Zarząd spółki udziela odpowiedzi na pytania walnego zgromadzenia, przestrzegając jednocześnie przepisów ustawy Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi oraz rozporządzenia dotyczącego obowiązków informacyjnych.</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.	Tak	<b>Krótkie przerwy w obradach mogą być zarządzane wyłącznie przez przewodniczącego i nie mogą mieć na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw.</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.	Tak	<b>Zasada ta jest stosowana w praktyce.</b>
14	Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy	Tak	<b>Zasada ta jest stosowana w</b>

	umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały walnego zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów walnego zgromadzenia.		<b>praktyce.</b>
<b>15</b>	Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu.	<b>Tak</b>	<b>Każdy ze zgłaszających sprzeciw wobec uchwały ma możliwość przedstawienia swoich argumentów i uzasadnienia sprzeciwu.</b>
<b>16</b>	Z uwagi na to, że kodeks spółek handlowych nie przewiduje kontroli sądowej w przypadku nie podjęcia przez walne zgromadzenie uchwały, zarząd lub przewodniczący walnego zgromadzenia powinni w ten sposób formułować uchwały, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z meritem rozstrzygnięcia stanowiącym przedmiot uchwały, miał możliwość jej zaskarżenia.	<b>Tak</b>	<b>Zarząd i przewodniczący walnego zgromadzenia ma za zadanie formułować uchwały w jasny i przejrzysty sposób , aby każdy kto nie zgadza się z meritem rozstrzygnięcia miał możliwość jej zaskarżenia.</b>
<b>17</b>	Na żądanie uczestnika walnego zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie.	<b>Tak</b>	<b>Spółka zapewnia złożenie pisemnego oświadczenia do protokołu.</b>

### **III. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki Centrostal S.A.**

#### **a) Rada Nadzorcza**

Rada Nadzorcza składa się z co najmniej 5 i nie więcej niż 7 członków, powoływanych na okres wspólnej kadencji trwającej 4 lata. Rada Nadzorcza powoływana i odwoływana jest przez Walne Zgromadzenie.

Na dzień 31 grudnia 2007 r. skład Rady Nadzorczej CENTROSTAL S.A. przedstawiał się następująco:

- Krzysztof Walarowski
- Krzysztof Zoła
- Paweł Kawecki
- Dominik Barszcz
- Anna Kiełdanowicz

Kompetencje i zasady pracy Rady Nadzorczej określone zostały w następujących dokumentach:

- Statut Spółki
- Regulamin Rady Nadzorczej
- Kodeks spółek handlowych

<b>18</b>	Rada nadzorcza corocznie przedkłada walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki.	<b>NIE</b>	<b>Zasada nie jest stosowana w spółce.</b>
-----------	-----------------------------------------------------------------------------------------	------------	--------------------------------------------

	Ocena ta powinna być udostępniona wszystkim akcjonariuszom w takim terminie, aby mogli się z nią zapoznać przed zwyczajnym walnym zgromadzeniem.		
19	Członek rady nadzorczej powinien posiadać należyte wykształcenie, doświadczenie zawodowe oraz doświadczenie życiowe, reprezentować wysoki poziom moralny oraz być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu, pozwalającą mu w sposób właściwy wykonywać swoje funkcje w radzie nadzorczej. Kandydatury członków rady nadzorczej powinny być zgłaszane i szczegółowo uzasadniane w sposób umożliwiający dokonanie świadomego wyboru.	Tak	Zasad jest stosowana w Spółce.
20	<p>a) Przynajmniej połowę członków rady nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni, z zastrzeżeniem pkt. d). Niezależni członkowie rady nadzorczej powinni być wolni od powiązań ze spółką i akcjonariuszami lub pracownikami, które mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji;</p> <p>b) szczegółowe kryteria niezależności powinien określać statut spółki;</p> <p>c) bez zgody większości niezależnych członków rady nadzorczej, nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach:</p> <ul style="list-style-type: none"> <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 powiązany z 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>d) w spółkach, gdzie jeden akcjonariusz posiada pakiet akcji dający ponad 50% ogólnej liczby głosów, rada nadzorcza powinna liczyć co najmniej dwóch niezależnych członków, w tym niezależnego przewodniczącego komitetu audytu, o ile taki komitet został ustanowiony.</p>	NIE	<p>Zasada nie jest stosowana w spółce.</p> <p>Statut spółki nie precyzuje warunków uznania członka rady za niezależnego</p>
21	Członek rady nadzorczej powinien przede wszystkim mieć na względzie interes spółki.	Tak	Wybór członków rady następuje w wierze, że zasada ta będzie spełniona.
22	Członkowie rady nadzorczej powinni podejmować odpowiednie działania, aby otrzymywać od zarządu regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych	Tak	Porządek obrad każdego posiedzenia rady nadzorczej przewiduje omówienie bieżącej sytuacji ekonomicznej spółki

	<p> sprawach dotyczących działalności spółki oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem.</p>		<p><b>oraz bieżącej pracy zarządu. Przedstawiciele zarządu zobowiązani są przekazywać materiały i zdawać relacje ze spraw, które uznają za istotne.</b></p>
23	<p>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.</p>	Tak	<p><b>Zasada jest stosowana w Spółce</b></p>
24	<p>Informacja o osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach członka rady nadzorczej z określonym akcjonariuszem, a zwłaszcza z akcjonariuszem większościowym powinna być dostępna publicznie. Spółka powinna dysponować procedurą uzyskiwania informacji od członków rady nadzorczej i ich upubliczniania.</p>	Tak	<p><b>Zasad jest stosowana w spółce.</b></p>
25	<p>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.</p>	Tak	<p><b>Zarząd spółki ma prawo uczestniczyć w posiedzeniach rady nadzorczej z głosem doradczym, chyba że posiedzenie dotyczy bezpośrednich spraw zarządu, a w szczególności odwołania, członków zarządu, odpowiedzialności i wynagrodzenia</b></p>
26	<p>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.</p>	Tak	<p><b>Członek rady nadzorczej zobowiązany jest złożyć pisemne oświadczenie o nabyciu i zbyciu akcji spółki.</b></p>
27	<p>Wynagrodzenie członków rady nadzorczej powinno być ustalone na podstawie przejrzystych procedur i zasad. Wynagrodzenie to powinno być godziwe, lecz nie powinno stanowić istotnej pozycji kosztów działalności spółki ani wpływać w poważny sposób na jej wynik finansowy. Powinno też pozostawać w rozsądnej relacji do wynagrodzenia członków zarządu. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków rady nadzorczej w rozbiciu dodatkowo na poszczególne jego składniki powinna być ujawniana w raporcie rocznym wraz z informacją o procedurach i zasadach jego ustalania.</p>	Tak	<p><b>Członkowie Rady Nadzorczej wybrani ze wskazania Złomrex SA nie pobierają wynagrodzenia.</b></p>
28	<p>Rada nadzorcza powinna działać zgodnie ze</p>	NIE	<p><b>Zasada ta nie jest stosowana w</b></p>



	<p>swym regulaminem, który powinien być publicznie dostępny. Regulamin powinien przewidywać powołanie co najmniej dwóch komitetów:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- audytu oraz</li> <li>- wynagrodzeń.</li> </ul> <p>W skład komitetu audytu powinno wchodzić co najmniej dwóch członków niezależnych oraz przynajmniej jeden posiadający kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów. Zadania komitetów powinien szczegółowo określać regulamin rady nadzorczej. Komitety rady powinny składać radzie nadzorczej roczne sprawozdania ze swojej działalności. Sprawozdania te spółka powinna udostępnić akcjonariuszom.</p>		<b>praktyce. Regulamin Rady nie przewiduje powoływanie komitetów.</b>
<b>29</b>	<p>Porządek obrad rady nadzorczej nie powinien być zmieniany lub uzupełniany w trakcie posiedzenia, którego dotyczy. Wymogu powyższego nie stosuje się, gdy obecni są wszyscy członkowie rady nadzorczej i wyrażają oni zgodę na zmianę lub uzupełnienie porządku obrad, a także gdy podjęcie określonych działań przez radę nadzorczą jest konieczne dla uchronienia spółki przed szkodą, jak również w przypadku uchwały, której przedmiotem jest ocena, czy istnieje konflikt interesów między członkiem rady nadzorczej a spółką.</p>	<b>Tak</b>	<b>Zasada stosowana w praktyce.</b>
<b>30</b>	<p>Członek rady nadzorczej oddelegowany przez grupę akcjonariuszy do stałego pełnienia nadzoru powinien składać radzie nadzorczej szczegółowe sprawozdania z pełnionej funkcji.</p>	<b>Tak</b>	<b>W chwili obecnej żaden z członków rady nadzorczej nie został oddelegowany do pełnienia stałego nadzoru</b>
<b>31</b>	<p>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.</p>	<b>Tak</b>	<b>Zasada jest stosowana w Spółce w praktyce.</b>

#### **b) Zarząd**

Zarząd Spółki składa się od 1 do 3 osób, w tym Prezesa Zarządu– powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą

Na dzień 31 grudnia 2007 r. skład Zarządu CENTROSTAL S.A. przedstawiał się następująco:

- Jan Gąsowski

Kompetencje i zasady pracy Zarządu określone zostały w następujących dokumentach:

- Statut Spółki
- Regulamin Zarządu
- Kodeks spółek handlowych

<b>32</b>	Zarząd, kierując się interesem spółki, określa strategię oraz główne cele działania spółki i	<b>Tak</b>	<b>Zarząd określa strategię oraz główne cele działania spółki i</b>
-----------	----------------------------------------------------------------------------------------------	------------	---------------------------------------------------------------------

	przedkłada je radzie nadzorczej, po czym jest odpowiedzialny za ich wdrożenie i realizację. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodne z przepisami prawa i dobrą praktyką.		<b>przedkłada je radzie nadzorczej. przedkłada je radzie nadzorczej, Odpowiedzialny jest także za ich wdrożenie i realizację.</b>
<b>33</b>	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>	<b>Zarząd spółki wnikliwie analizuje sytuację przed podjęciem decyzji i dalszych działań. Członkowie zarządu wypełniają swoje obowiązki ze starannością i z wykorzystaniem najlepszej posiadanej wiedzy oraz doświadczenia życiowego</b>
<b>34</b>	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>	<b>Ustalenie wartości transakcji z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes Spółki, odbywa się na warunkach rynkowych.</b>
<b>35</b>	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 interesu spółki.	<b>Tak</b>	<b>Członkowie stosują tę zasadę.</b>
<b>36</b>	Członek zarządu powinien traktować posiadane akcje spółki oraz spółek wobec niej dominujących i zależnych jako inwestycję długoterminową.	<b>Tak</b>	<b>O ile członkowie Zarządu posiadają akcje Spółki stosują tą zasadę.</b>
<b>37</b>	Członkowie zarządu powinni informować radę nadzorczą o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.	<b>Tak</b>	<b>Zasad jest stosowana w Spółce</b>
<b>38</b>	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	<b>Tak</b>	<b>Wynagrodzenie członków Zarządu odpowiada wielkości przedsiębiorstwa spółki i pozostaje w rozsądnym stosunku do wyników</b>

	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>ekonomicznych, nie stanowi znaczącej pozycji w kosztach funkcjonowania spółki.</b>
<b>39</b>	Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków zarządu w rozbiciu dodatkowo na poszczególne jego składniki, powinna być ujawniana w raporcie rocznym wraz z informacją o procedurach i zasadach jego ustalania. Jeżeli wysokość wynagrodzenia poszczególnych członków zarządu znacznie się od siebie różni, zaleca się opublikowanie stosownego wyjaśnienia.	<b>Tak</b>	<b>Wysokość wynagrodzeń wszystkich członków zarządu jest ujawniana w raporcie rocznym.</b>
<b>40</b>	Zarząd powinien ustalić zasady i tryb pracy oraz podziału kompetencji w regulaminie, który powinien być jawny i ogólnie dostępny.	<b>Tak</b>	<b>Zasady i tryb pracy oraz podziału kompetencji członków zarządu zostały określone w regulaminie zarządu.</b>

**c) Dobre praktyki w zakresie relacji z osobami i instytucjami zewnętrznymi.**

<b>41</b>	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>	<b>Zasada ta jest stosowana w praktyce.</b>
<b>42</b>	W celu zapewnienia niezależności opinii spółka powinna dokonywać zmiany biegłego rewidenta przynajmniej raz na pięć lat. Przez zmianę biegłego rewidenta rozumie się również zmianę osoby dokonującej badania. Ponadto w dłuższym okresie spółka nie powinna korzystać z usług tego samego podmiotu dokonującego badania.	<b>Tak</b>	<b>Zasada ta jest stosowana w praktyce.</b>
<b>43</b>	Wybór podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta powinien być dokonany przez radę nadzorczą po przedstawieniu rekomendacji komitetu audytu lub przez walne zgromadzenie po przedstawieniu rekomendacji rady nadzorczej zawierającej rekomendację komitetu audytu. Dokonanie przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie innego wyboru niż rekomendowany przez komitet audytu powinno zostać szczegółowo uzasadnione. Informacja na temat wyboru podmiotu pełniącego funkcje biegłego rewidenta wraz z uzasadnieniem powinna być zawarta w raporcie rocznym.	<b>Nie</b>	<b>Spółka stosuje zasadę nr 43, w szczególności wyboru podmiotu mającego świadczyć usługi biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza Spółki. Z uwagi jednak na brak w chwili obecnej w Spółce komitetu ds. audytu zasada nr 43 nie może zostać w całości wdrożona. Statut Spółki przewiduje możliwość powołania komitetu ds. audytu i jeżeli tylko komitet taki będzie powołany zasada nr 43 zostanie wdrożona.</b>

44	Rewidentem do spraw szczególnych nie może być podmiot pełniący obecnie lub w okresie, którego dotyczy badanie funkcję biegłego rewidenta w spółce lub w podmiotach od niej zależnych.	Tak	Spółka przestrzega zasady, aby rewidentem do spraw szczególnych nie był podmiot świadczący usługi biegłego rewidenta w spółce lub w podmiotach od niej zależnych
45	Nabywanie własnych akcji przez spółkę powinno być dokonane w taki sposób, aby żadna grupa akcjonariuszy nie była uprzywilejowana.	Tak	Spółka doloży starań , aby w przypadku nabycia własnych akcji żadna z grup akcjonariuszy nie była uprzywilejowana.
46	Statut spółki, podstawowe regulacje wewnętrzne, informacje i dokumenty związane z walnymi zgromadzeniami, a także sprawozdania finansowe powinny być dostępne w siedzibie spółki i na jej stronach internetowych.	Tak	podstawowe regulacje wewnętrzne, informacje i dokumenty związane z walnymi zgromadzeniami, a także sprawozdania finansowe są dostępne w siedzibie spółki i na jej stronach internetowych.
47	Spółka powinna dysponować odpowiednimi procedurami i zasadami dotyczącymi kontaktów z mediami i prowadzenia polityki informacyjnej, zapewniającymi spójne i rzetelne informacje o spółce. Spółka powinna, w zakresie zgodnym z przepisami prawa i uwzględniającym jej interesy, udostępniać przedstawicielom mediów informacje na temat swojej bieżącej działalności, sytuacji gospodarczej przedsiębiorstwa, jak również umożliwić im obecność na walnych zgromadzeniach.	Tak	Zarząd spółki doloży 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 prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi. Stosownie do potrzeb, zarząd organizuje konferencje prasowe, na których prezes zarządu albo członek zarządu udzielają wywiadów przedstawicielom mediów.
48	Spółka powinna przekazać do publicznej wiadomości w raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego. W przypadku odstępstwa od stosowania tych zasad spółka powinna również w sposób publiczny uzasadnić ten fakt.	Tak	Zasada jest stosowana w praktyce.

**IV. Opis podstawowych cech stosowanych w Spółce CENTROSTAL S.A. systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.**

Za system kontroli wewnętrznej oraz jego skuteczność w procesie przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych sporządzonych i publikowanych przez emitentów papierów wartościowych odpowiedzialny jest Zarząd Centrostal S.A.

W celu zabezpieczenia prawidłowości, rzetelności i zgodności z obowiązującymi przepisami Sprawozdań finansowych w Spółce wykorzystywane są elementy systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.

System kontroli wewnętrznej opiera się na:

1. Regulaminie Organizacyjnym Spółki,
2. Polityce rachunkowości,
3. Zintegrowanym Systemie Informatycznym klasy ERP.

Eliminacja ryzyk związanych z procesem sporządzania sprawozdania finansowego rozłożona jest między :

- Zarząd, którego zadaniem jest pełna identyfikacja ryzyk i przyjęcie polityki rachunkowości stosowanej w Spółce.
- Zintegrowany System Informatyczny klasy ERP pozwalający na Kontrolę wewnętrzną w zakresie działalności Oddziałów i prawidłowości zaewidencjonowania procesów gospodarczo-finansowych występujących w Spółce. Bezpieczeństwo eksploatacji systemu zapewnia odpowiednia struktura uprawnień do poszczególnych transakcji, przydzielonych poszczególnym użytkownikom.
- Dział finansowo księgowy nadzorowany przez Głównego Księgowego. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez spółkę miesięcznej sprawozdawczości finansowej i zarządczej.  
Za poprawność prowadzenia ksiąg rachunkowych w zgodności z przepisami prawa i przyjętą przez spółkę polityką rachunkowości jak również za przygotowanie sprawozdań finansowych odpowiada Główny Księgowy.  
Przygotowanie danych finansowych na potrzeby sprawozdawczości Spółki opiera się na danych pochodzących z Księgi Głównej.

Zarząd Spółki po zamknięciu każdego miesiąca księgowego analizuje wspólnie wyniki finansowe Spółki w porównaniu do założeń budżetowych.  
Sprawozdania finansowe okresowe, półroczne i roczne zatwierdzane są przez Zarząd Spółki .

W spółce stosowana jest zasada niezależnego badania publikowanej sprawozdawczości finansowej półrocznej i rocznej przez niezależnego audytora.

Wnioski z przeglądu lub badania przedstawiane są Zarządowi Spółki po zakończeniu przeglądu lub badania a zalecenia wynikające z przeglądu procedur zarządzania ryzykiem i mechanizmów kontroli wewnętrznej są stopniowo wdrażane. Spółka stale monitoruje istotne czynniki ryzyka prawnego, podatkowego, gospodarczego, operacyjnego, itp., które mają lub mogą mieć wpływ na kierunki działalności Spółki.

Ponadto okresowe sprawozdania kwartalne podlegają przeglądowi bez względu na to czy obowiązek przeglądu lub badania wynika z przepisów prawa.

Przeglądowi podlega w szczególności adekwatność danych finansowych oraz zakres koniecznych ujawnień

Zarząd CENTROSTAL S.A.:

Prezes Zarządu – Jan Gąsowski