



*Since 1893*

**RAPORT DOTYCZĄCY  
STOSOWANIA ZASAD ŁADU  
KORPORACYJNEGO  
W URSUS S.A.  
w restrukturyzacji  
za rok 2018**

**(za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.)**



## SPIS TREŚCI

1.	INFORMACJE OGÓLNE .....	3
2.	WSKAZANIE ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO PRZYJĘTEGO PRZEZ URSUS S.A. W RESTRUKTURYZACJI.....	3
3.	ODSTĄPIENIA OD POSTANOWIEŃ ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO .....	3
4.	OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH W SPÓŁCE SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....	7
5.	WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU .....	8
6.	WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIEŃ .....	8
7.	WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ OGRANICZEŃ DO WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU, TAKICH JAK OGRANICZENIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZEZ POSIADACZY OKREŚLONEJ CZĘŚCI LUB LICZBY GŁOSÓW, OGRANICZENIA CZASOWE DOTYCZĄCE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU LUB ZAPISY, ZGODNIE Z KTÓRYMI PRAWA KAPITAŁOWE ZWIĄZANE Z PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI SĄ ODDZIELONE OD POSIADANIA PAPIERÓW .....	8
8.	OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWA DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI .....	8
9.	OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU SPÓŁKI .....	9
10.	SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZE UPRAWNIENIA ORAZ OPIS PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA, W SZCZEGÓLNOŚCI ZASADY WYNIKAJĄCE Z REGULAMINU WALNEGO ZGROMADZENIA, JEŻELI TAKI REGULAMIN ZOSTAŁ UCHWALONY, O ILE INFORMACJE W TYM ZAKRESIE NIE WYNIKAJĄ WPROST Z PRZEPISÓW PRAWA .....	9
11.	OPIS DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH LUB ADMINISTRUJĄCYCH EMITENTA ORAZ ICH KOMITETÓW, WRAZ ZE WSKAZANIEM SKŁADU OSOBOWEGO TYCH ORGANÓW I ZMIAN, KTÓRE W NICH ZASZŁY W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO .....	10
12.	OPIS DZIAŁANIA KOMITETU AUDYTU, WRAZ ZE WSKAZANIEM OSÓB SPEŁNIAJĄCYCH KRYTERIA USTAWOWE, GŁÓWNYCH ZAŁOŻEŃ POLITYKI WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ ORAZ LICZBY POSIEDZEŃ KOMITETU AUDYTU	13
13.	OPIS POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI STOSOWANEJ DO ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH, ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W ODNIESIENIU DO WIEKU, PŁCI LUB WYKSZTAŁCENIA I DOŚWIADCZENIA ZAWODOWEGO, CELÓW TEJ POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI, SPOSOBU JEJ REALIZACJI ORAZ SKUTKÓW W DANYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM .....	14

## 1. Informacje ogólne

Niniejsze oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego zostało sporządzone zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018 poz. 757) i stanowi wyodrębnioną część Sprawozdania Zarządu z działalności URSUS S.A. w restrukturyzacji za rok 2018 oraz wyodrębnioną część Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej URSUS za rok 2018.

## 2. Wskazanie zbioru zasad Ładu Korporacyjnego przyjętego przez URSUS S.A. w restrukturyzacji

Spółka URSUS S.A. w restrukturyzacji przestrzega zasad zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (stanowiącym załącznik do Uchwały nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 r., obowiązującym od dnia 1 stycznia 2016 r.), którego pełne brzmienie jest umieszczone m.in. na stronie <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki>.

## 3. Odstąpienia od postanowień zbioru zasad Ładu Korporacyjnego

### I Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

#### **I.Z.1.3 schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członkami zarządu, sporządzony zgodnie a zasadą II.Z.1**

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, sprawy prowadzone są przez zarząd w sposób kolegialny, w związku z czym w Spółce nie istnieje formalny podział zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu w ramach pełnionych funkcji, a w konsekwencji tego również jego schemat. W ocenie Zarządu brak wprowadzenia formalnego podziału nie ma negatywnego wpływu na zarządzanie Spółką.

#### **I.Z.1.6. kalendarz zdarzeń korporacyjnych skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, kalendarz publikacji raportów finansowych oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów – w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,**

Spółka częściowo nie stosuje powyższej zasady.

Spółka nie prowadzi kalendarza zdarzeń korporacyjnych czy publikacji raportów finansowych oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów. Jednak zawsze podaje do wiadomości publicznej, w formie raportów bieżących, informacje o wszelkich zdarzeniach korporacyjnych z odpowiednim wyprzedzeniem, które również dostępne są na stronie internetowej Spółki. Zatem, z uwagi na powyższe, w ocenie Zarządu zamieszczanie dodatkowo na stronie internetowej informacji o zdarzeniach korporacyjnych w formie kalendarza jest zbędna.



**I.Z.1.10. prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji**

Spółka nie stosuje powyższej zasady - Spółka nie podjęła decyzji o publikacji prognoz.

**I.Z.1.11. informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, bądź też o braku takiej reguły**

Spółka częściowo nie stosuje powyższej zasady.

W związku z wejściem w życie Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, Komitet Audytu URSUS S.A. w dniu 2 października 2017 r. określił procedury i przyjął politykę wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego jednostki URSUS S.A., zgodne z przepisami ww. Ustawy, a także przyjął politykę świadczenia przez firmę audytorską, podmioty z nią powiązane oraz członka sieci firmy audytorskiej, dozwolonych usług niebędących badaniem.

Spółka nie publikuje na stronie informacji o treści obowiązujących w Spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego, jak i zmiana takiego podmiotu, należy do kompetencji Rady Nadzorczej Spółki, która w swoich decyzjach zawsze kieruje się dobrem akcjonariuszy oraz zapisami ww. dokumentów. Spółka nie wyklucza publikacji wskazanych powyżej procedur, polityki i reguł na stronie internetowej.

**I.Z.1.15. informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji**

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka nie opracowała formalnego dokumentu opisującego politykę różnorodności. Kluczowe decyzje kadrowe w odniesieniu do władz Spółki podejmuje Walne Zgromadzenie oraz Rada Nadzorcza, kierując się kwalifikacjami osoby kandydującej do pełnienia określonych funkcji i jej doświadczeniem zawodowym. Informacje dotyczące danych osób zasiadających w organach Spółki są publikowane w stosownych raportach bieżących oraz na stronie internetowej Spółki. Wiek czy płeć nie są też czynnikami, które wpływają na podejmowanie decyzji dotyczącej zatrudnienia w Spółce. Spółka zatrudnia kluczowych pracowników, biorąc pod uwagę posiadaną wiedzę i doświadczenie w branży stosownie do potrzeb, uwzględniając przy tym wymagania i specyfikę danego stanowiska. Takie podejście zapewnia właściwy dobór władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów.

**I.Z.1.16. informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia**

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Statut Spółki, jak i Regulamin Obrad Walnego Zgromadzenia nie przewidują transmisji obrad. Ponadto zasada ta nie jest stosowana ze względu na strukturę akcjonariatu oraz dotychczasową niewielką liczebność akcjonariuszy uczestniczących w walnych zgromadzeniach. Uchwały Spółka podaje do publicznej wiadomości w wymaganych terminach w formie raportów bieżących

i zamieszcza na stronie internetowej ogłoszenia o zwołaniu walnego zgromadzenia wraz z porządkiem obrad i projektami uchwał, a niezwłocznie po zakończeniu walnego zgromadzenia, informuje o treści podjętych uchwał wraz z informacją o wynikach głosowania nad poszczególnymi uchwałami, a także informacje o odstąpieniu od rozpatrzenia któregośkolwiek z punktów obrad oraz informacje o sprzeciwach zgłaszanych do protokołu, jeśli takie sytuacje wystąpią. Posiedzenia walnych zgromadzeń protokołowane są zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych przez notariusza, a protokoły udostępniane są akcjonariuszom na każde ich żądanie. W ocenie Spółki taka forma informowania o przebiegu Walnych Zgromadzeń jest wystarczająca dla zachowania pełnej transparentności obrad oraz zabezpieczenia praw akcjonariuszy w tym zakresie.

Spółka rozpocznie przestrzeganie tej zasady w sytuacji, gdy poniesione na ten cel koszty będą uzasadnione dużym zainteresowaniem tą formą komunikacji ze strony Akcjonariuszy Spółki.

## **II Zarząd i Rada Nadzorcza**

**II.Z.1. Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.**

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W Spółce akcyjnej, zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, sprawy prowadzone są przez zarząd w sposób kolegialny, w związku z czym w Spółce nie istnieje formalny podział zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu w ramach pełnionych funkcji, a w konsekwencji tego również jego schemat.

**III.Z.3. W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.**

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka nie posiada obecnie wyodrębnionej w strukturze organizacyjnej jednostki audytu wewnętrznego. Powołanie oraz zasada niezależności osoby odpowiedzialnej za realizację zadań z zakresu audytu wewnętrznego będzie usankcjonowana odpowiednimi zmianami w strukturze organizacyjnej Spółki w roku 2019.

## **IV Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami**

**IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.**

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Biorąc pod uwagę konieczność przeprowadzenia wielu czynności techniczno – organizacyjnych i związane z nimi koszty i ryzyka oraz małe doświadczenie rynku w tym zakresie, Spółka nie zdecydowała się na chwilę obecną na transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym oraz na zapewnienie akcjonariuszom możliwości komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad. W miarę upowszechnienia się stosowania przedmiotowej zasady ładu korporacyjnego Zarząd Spółki rozważy wprowadzenie jej w życie.



#### **IV.Z.3. Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach.**

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W ocenie Spółki udział osób nieuprawnionych może zakłócać pracę Walnego Zgromadzenia, a ponadto istnieje uzasadniona obawa, że informacje o przebiegu walnego zgromadzenia czy podjętych decyzjach mogą zostać upublicznione przed przekazaniem raportów przez Spółkę.

#### **V Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi**

**V.Z.6. Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.**

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka nie posiada przyjętych regulacji wewnętrznych określających kryteria i okoliczności, w których może dojść do konfliktu interesów, a także zasad postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. W ocenie Zarządu Spółki nie istnieje potrzeba opracowywania i wdrażania dodatkowych wewnętrznych procedur dotyczących postępowania w przypadku konfliktów interesu oraz możliwości jego zaistnienia, a zapisy w dokumencie korporacyjnym dotyczące unikania konfliktu interesów, obowiązku wstrzymywania się od głosu przez członków organu Spółki w razie występowania konfliktu interesów oraz kompetencje Rady Nadzorczej do wyrażania zgody na transakcje z członkami Zarządu i podmiotami powiązanymi, są wystarczającymi środkami zapewniającymi zapobieganie konfliktom interesów.

Jednakże Spółka nie wyklucza dokonania ponownej analizy powyższej zasad w przyszłości i ewentualnej aktualizacji stanowiska w zakresie jej stosowania, zgodnie z oczekiwaniami KNF.

#### **VI Wynagrodzenia**

**VI.Z.1. Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależniać poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.**

Spółka częściowo nie stosuje powyższej zasady.

Zarząd Spółki ustalając zasady wynagrodzeń dla członków zarządu i jej kluczowych menadżerów bierze pod uwagę czynniki uzależniające poziom wynagrodzeń od długoterminowej sytuacji finansowej, wzrostu wartości dla akcjonariuszy oraz stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa. Jednakże zasada ta nie jest wykonywana wprost poprzez formułę programu motywacyjnego, opisanego w powyższej zasadzie. Zarząd Spółki nie wyklucza stosowania w pełni wyżej wymienionej zasady w kolejnych latach.

**VI.Z.2. Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.**

Spółka nie stosuje powyższej zasady.



W Spółce nie funkcjonuje program motywacyjny oparty na opcjach lub innych instrumentach powiązanych z akcjami spółki. Wypełnienie w przyszłości wskazanego obowiązku może być uzależnione od uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki. Emitent nie może zagwarantować, że w przyszłości akcjonariusze, głosujący w ramach Walnego Zgromadzenia, będą głosować w sposób zapewniający podjęcie uchwały, której skutki będą zgodne z zasadą.

Zarząd Spółki podkreśla, że niestosowanie wyżej wymienionych zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW nie ma wpływu na rynkową wycenę przedsiębiorstwa, a w zakresie niezwiązanym z ponoszeniem wysokich kosztów poczyni starania, aby zminimalizować ilość niestosowanych przez Spółkę zasad Dobrych Praktyk. Obecnie Zarząd poprzez komunikację z akcjonariuszami stara się minimalizować wpływ niestosowania opisanych zasad ładu korporacyjnego na ogólny obraz Emitenta.

#### **4. Opis głównych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych**

Zarząd Spółki odpowiedzialny jest za system kontroli wewnętrznej i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018 poz. 757)

Założeniem skutecznego systemu kontroli wewnętrznej Spółki i Grupy Kapitałowej w sprawozdawczości finansowej jest zapewnienie adekwatności i poprawności informacji finansowych zawartych w bieżących sprawozdaniach finansowych i raportach okresowych. Skuteczny system kontroli wewnętrznej Spółki i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej zbudowany został poprzez:

- **Ustalony zakres raportowania finansowego stosowanego przez Spółkę;**

W trakcie roku Spółka sporządza sprawozdania finansowe, wykorzystując sprawozdawczość zbudowaną w oparciu o zasady rachunkowości (Spółka sporządza sprawozdania finansowe według MSR). Zarząd Spółki analizuje bieżące wyniki finansowe porównując je z przyjętym budżetem.

- **Zdefiniowany podział obowiązków i organizację pracy w procesie raportowania finansowego;**

Za przygotowanie okresowych i bieżących raportów finansowych odpowiedzialny jest zespół wysoko wykwalifikowanych pracowników Pionu Ekonomiczno-Finansowego Spółki. Sprawozdania finansowe Spółki przygotowywane są na podstawie danych finansowych wynikających z prowadzonych ksiąg rachunkowych.

- **Zasady autoryzacji sprawozdań finansowych przed publikacją;**

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa Spółka poddaje okresowe sprawozdania finansowe jednostkowe i skonsolidowane badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.



## 5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym zgromadzeniu

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów są następujące podmioty:

Akcjonariusz*	Ilość akcji (szt.)	% udział w kapitale akcyjnym	Liczba głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
POL – MOT HOLDING S.A.** z siedzibą w Warszawie i podmioty powiązane	26 106 996	40,41	26 106 996	40,41
Pozostali	38 493 004	59,59	38 493 004	59,59
<b>Razem:</b>	<b>64 600 000</b>	<b>100,00</b>	<b>64 600 000</b>	<b>100,00</b>

\* Struktura akcjonariatu wykazana na podstawie zawiadomień od akcjonariuszy

\*\* wraz ze spółką REO sp. z o.o. Inwestycje S.K.A., POL-MOT AUTO S.A., i INVEST- MOT sp. z o.o.

## 6. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Wszystkie akcje URSUS S.A. w restrukturyzacji są akcjami zwykłymi na okaziciela i nie dają specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Spółki.

## 7. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych oraz ograniczeń do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów

Według wiedzy Zarządu nie zostały ustanowione ograniczenia w zakresie przenoszenia prawa własności akcji Spółki oraz ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu. Aktualne informacje o stanie ewentualnych ograniczeń w wyżej wymienionym zakresie posiadają akcjonariusze Spółki.

## 8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zgodnie ze Statutem Zarząd Spółki składa się z od jednego do siedmiu członków. Członków Zarządu, w tym Prezesa i Wiceprezesa/Wiceprezesów powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Członek Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach także przez Walne Zgromadzenie. Kadencja Zarządu dla wszystkich członków jest wspólna i trwa trzy lata.





Zarząd działa na podstawie Regulaminu zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą.

Powołanie prokurenta wymaga zgody wszystkich członków Zarządu. Odwołać prokurenta może każdy członek Zarządu.

Zgodnie ze Statutem do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków, w przypadku Zarządu wieloosobowego konieczne jest współdziałanie dwóch członków Zarządu lub jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką, określone przepisami prawa z wyjątkiem zastrzeżonych przez prawo lub Statut dla pozostałych organów Spółki. Wszystkie sprawy przeznaczone do rozpatrzenia przez Walne Zgromadzenie wnoszone są przez Zarząd i wymagają opinii Rady Nadzorczej.

Organem posiadającym prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji jest Walne Zgromadzenie.

## **9. Opis zasad zmiany statutu Spółki**

Zmiana w statucie Spółki wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

Walne zgromadzenie jest ważne i może podejmować uchwały w obecności co najmniej 40% reprezentowanego na nim kapitału zakładowego, jeżeli zawiadomienie o terminie i miejscu zostało prawidłowo ogłoszone, chyba że przepisy kodeksu spółek handlowych stanowią inaczej.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością oddanych głosów o ile bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa nie wymagają warunków surowszych.

Zgodnie z art. 415. § 1. Kodeksu spółek handlowych uchwała dotycząca zmiany statutu spółki zapada większością trzech czwartych głosów.

## **10. Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z Regulaminu Walnego Zgromadzenia, jeżeli taki Regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa**

Walne zgromadzenie zwoływane jest w trybie zwyczajnym lub nadzwyczajnym. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w terminie ustawowym. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na wniosek Rady Nadzorczej albo na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) część kapitału zakładowego Spółki.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie mogą zwołać akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę głosów w spółce. Walne Zgromadzenia mogą odbywać się w Dobrym Mieście, Olsztynie, Lublinie lub w Warszawie.

Akcjonariusze biorą udział w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub za pośrednictwem swoich pełnomocników. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej.



Walne Zgromadzenie jest ważne i może podejmować uchwały w obecności co najmniej 40% reprezentowanego na nim kapitału zakładowego, jeżeli zawiadomienie o terminie i miejscu zostało prawidłowo ogłoszone, chyba że przepisy kodeksu spółek handlowych stanowią inaczej.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością oddanych głosów, o ile bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa nie wymagają warunków surowszych.

Głosowanie jest jawne, o ile kodeks spółek handlowych nie stanowi inaczej.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący. W przypadku gdyby żaden z nich, nie mógł otworzyć Zgromadzenia, otwiera je jeden z pozostałych członków Rady Nadzorczej. W razie nieobecności tych osób, Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wskazana przez Zarząd.

Statut Spółki określa kompetencje Walnego Zgromadzenia zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych poza art. 393 pkt 4. Zgodnie ze statutem Walne Zgromadzenie nie podejmuje uchwał w sprawie nabycia i zbycia nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości.

Dokumenty korporacyjne, takie jak Regulamin Rady Nadzorczej, Regulamin Walnego Zgromadzenia, Regulamin Zarządu oraz Statut Spółki, dostępne są na stronie internetowej Emitenta pod adresem <https://www.ursus.com/pl/lad-korporacyjny>

## **11. Opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Emitenta oraz ich komitetów, wraz ze wskazaniem składu osobowego tych organów i zmian, które w nich zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego**

Organami Spółki URSUS S.A u restrukturyzacji są: Zarząd, Rada Nadzorcza i Walne Zgromadzenie.

Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką, określone przepisami prawa z wyjątkiem zastrzeżonych przez prawo lub Statut dla pozostałych organów Spółki. Według Regulaminu Zarządu do zakresu uprawnień i obowiązków Zarządu należy w szczególności:

- a) występowanie w imieniu Spółki, reprezentowanie jej wobec władz, sądów, urzędów, instytucji i osób trzecich;
- b) opracowywania i realizacji celów strategicznych Spółki;
- c) prowadzenia rachunkowości Spółki zgodnie z obowiązującym prawem;
- d) wykonywanie czynności wynikających z Ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym;
- e) stosowanie przepisów prawa związanego z publicznym obrotem giełdowym;
- f) wykonywanie uchwał Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia;
- g) prowadzenie księgi akcyjnej;
- h) zawieranie umów i zaciąganie zobowiązań w zakresie obowiązującego prawa;
- i) opracowywanie rocznych planów działalności Spółki;
- j) opracowywanie wymaganych przez prawo sprawozdań, raportów i materiałów z działalności Spółki oraz ich publikowanie w trybie przewidzianym prawem;
- k) realizacja zadań ujętych w rocznych planach działalności Spółki;
- l) opracowywanie dokumentów regulujących wewnętrzną organizację Spółki;
- m) branie udziału w posiedzeniach Rady Nadzorczej i obradach Walnego Zgromadzenia oraz składanie wniosków do tych organów;
- n) opracowywanie materiałów dotyczących działalności Spółki dla potrzeb Rady Nadzorczej, Walnego Zgromadzenia i na żądanie organów kontrolnych.



Zarząd URSUS S.A. w restrukturyzacji nie posiada żadnych szczególnych uprawnień, poza uprawnieniami wynikającymi z Kodeksu Spółek Handlowych

Rada Nadzorcza Spółki składa się z od pięciu do siedmiu członków. Ilość członków Rady na daną kadencję ustala Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady powoływani i odwoływani są uchwałami Walnego Zgromadzenia, na okres wspólnej kadencji. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy pełne lata obrotowe. Rada wybiera spośród swojego grona Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego. Rada wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Rada Nadzorcza działa według uchwalonego przez siebie Regulaminu Rady Nadzorczej. Uchwały Rady zapadają zwykłą większością głosów członków obecnych na posiedzeniu Rady. W razie równej ilości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podjęte, jeżeli wszyscy członkowie Rady zostali zaproszeni, a w posiedzeniu uczestniczy co najmniej połowa jej członków.

Do obowiązków Rady Nadzorczej należy w szczególności:

1. ocena sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy,
2. ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki,
3. ocena innych sprawozdań finansowych i sprawozdań z działalności Spółki sporządzonych na mocy obowiązujących przepisów,
4. ocena wniosków Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku lub pokrycia straty Spółki,
5. zatwierdzanie rocznych i wieloletnich planów działalności Spółki, w tym finansowych i inwestycyjnych,
6. przedstawianie wniosku na Zgromadzeniu o udzielenie członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
7. opiniowanie wniosków w innych sprawach wymagających uchwał Zgromadzenia, z wyłączeniem określonych w § 32. Statutu Spółki,
8. zatwierdzanie regulaminu organizacyjnego Spółki, regulaminu Zarządu oraz regulaminów gospodarowania funduszami celowymi Spółki, z wyłączeniem regulaminu świadczeń socjalnych,
9. udzielanie zgody w sprawach określonych w § 6. Statutu Spółki,
10. udzielanie zgody na nabywanie, zbywanie lub obciążanie nieruchomości, użytkowania wieczystego, udziału w nieruchomości lub udziału w użytkowaniu wieczystym,
11. ustalanie liczby Członków Zarządu danej kadencji, w tym ilości Wiceprezesów,
12. powoływanie i odwoływanie Prezesa, Wiceprezesa/Wiceprezesów oraz pozostałych Członków Zarządu,
13. ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu i likwidatora/ likwidatorów Spółki,
14. uppełnomocnienie jednego z Członków Rady Nadzorczej do jednoosobowego reprezentowania Spółki w umowach z członkami Zarządu i likwidatorem/likwidatorami Spółki oraz udzielanie zezwoleń, o których mowa w art. 380. §1. kodeksu spółek handlowych,
15. zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, a także delegowanie Członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu,
16. wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę kredytów/pożyczek w przypadku przekroczenia zaangażowania Spółki z tych tytułów powyżej równowartości w złotych polskich 3.000.000 EURO,
17. wyrażanie zgody na udzielanie przez Spółkę pożyczek, gwarancji lub poręczeń w przypadku przekroczenia zaangażowania Spółki z tych tytułów powyżej równowartości w złotych polskich 250 000 EURO,
18. wyrażanie zgody na zbywanie i obciążanie udziałów/akcji w innych podmiotach,
19. wybór firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych Spółki,
20. ustalanie jednolitego tekstu zmienionego Statutu Spółki,
21. na wniosek Zarządu - tworzenie i znoszenie stosownie do potrzeb funduszy celowych w Spółce, z zastrzeżeniem wymienionym w § 13. ust.1. Statutu Spółki,



22. powoływanie i odwoływanie likwidatora/likwidatorów Spółki,  
23. inne, a nie wymienione powyżej, określone w bezwzględnie obowiązujących przepisach prawa.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku wchodził:

1. Tomasz Zadroga	-	Prezes Zarządu
2. Monika Koško	-	Wiceprezes Zarządu
3. Michał Nidzgorski	-	Wiceprezes Zarządu
4. Zoran Radosavljević	-	Członek Zarządu
5. Marcin Matuszewicz	-	Członek Zarządu
6. Agnieszka Biała	-	Członek Zarządu

W okresie sprawozdawczym wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

W dniu 17 kwietnia 2018 roku Pan Jan Wielgus i Pan Marek Włodarczyk złożyli rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki.

W dniu 3 grudnia 2018 roku Pan Karol Zarajczyk złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

Uchwałą nr 313/2018 Rada Nadzorcza URSUS S.A. w restrukturyzacji zadecydowała, iż Zarząd bieżącej, wspólnej kadencji od dnia 3 grudnia 2018 roku będzie działał w sześciuosobowym składzie.

W dniu 3 grudnia 2018 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Tomasza Zadrogę do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu URSUS S.A. w restrukturyzacji oraz Panią Agnieszkę Białą do pełnienia funkcji Członka Zarządu URSUS S.A. w restrukturyzacji.

W dniu 6 lutego 2019 roku Pani Monika Koško złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu URSUS S.A. w restrukturyzacji.

Ponadto na posiedzeniu Rady Nadzorczej URSUS S.A. w restrukturyzacji, które odbyło się w dniu 6 lutego 2019 roku, Rada Nadzorcza podjęła następujące uchwały:

1. Uchwała nr 323/2019 o odwołaniu Pana Marcina Matuszewicza, z dniem podjęcia uchwały, z funkcji Członka Zarządu URSUS S.A. w restrukturyzacji,
2. Uchwała nr 324/2019 o odwołaniu Pana Zorana Radosavljević, z dniem podjęcia uchwały, z funkcji Członka Zarządu URSUS S.A. w restrukturyzacji.

Rada Nadzorcza uchwaliła również, iż Pani Agnieszka Biała będzie pełniła funkcję Wiceprezesa Zarządu Emitenta.

Uchwałą nr 322/2019 Rada Nadzorcza Emitenta zadecydowała, iż Zarząd URSUS S.A. w restrukturyzacji bieżącej, wspólnej kadencji od dnia 6 lutego 2019 roku będzie działał w trzyosobowym składzie.

Na skutek ww. rezygnacji i podjętych przez Radę Nadzorczą uchwał, skład Zarządu URSUS S.A. w restrukturyzacji od dnia 6 lutego 2019 roku jest następujący:

1. Tomasz Zadroga	-	Prezes Zarządu
2. Agnieszka Biała	-	Wiceprezes Zarządu
3. Michał Nidzgorski	-	Wiceprezes Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania prokurentem była Pani Agnieszka Wiśniewska – Główna Księgową, Z-ca Dyrektora Ekonomiczno-Finansowego.



W dniu 7 lutego 2019 roku Zarząd podjął uchwałę o udzieleniu prokury Pani Joannie Lisowskiej-Janowskiej.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2018 roku wchodził:

- |                       |   |                                    |
|-----------------------|---|------------------------------------|
| 1. Andrzej Zarajczyk  | - | Przewodniczący Rady Nadzorczej     |
| 2. Henryk Goryszewski | - | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Zbigniew Janas     | - | Członek Rady Nadzorczej            |
| 4. Zbigniew Nita      | - | Członek Rady Nadzorczej            |
| 5. Stanisław Służałek | - | Członek Rady Nadzorczej            |
| 6. Michał Szwonder    | - | Członek Rady Nadzorczej            |
| 7. Janusz Polewczyk   | - | Członek Rady Nadzorczej            |

W dniu 19 marca 2019 roku Pan Janusz Polewczyk złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej URSUS S.A.

## **12. Opis działania Komitetu Audytu, wraz ze wskazaniem osób spełniających kryteria ustawowe, głównych założeń polityki wyboru firmy audytorskiej oraz liczby posiedzeń Komitetu Audytu**

Komitet Audytu URSUS S.A. został powołany w dniu 22 stycznia 2010 r. Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- monitorowanie i kontrola procesu sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie skuteczności funkcjonowania systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego, systemów identyfikacji oraz zarządzania ryzykiem;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
- kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych;
- opracowanie polityki w zakresie świadczenia przez audytora dodatkowych usług niebędących badaniem;
- opracowanie polityki i szczegółowych procedur wyboru firmy audytorskiej oraz przedstawienie Radzie Nadzorczej rekomendacji w tym zakresie.

Komitet Audytu składa się z co najmniej trzech członków, w tym przewodniczącego Komitetu Audytu, powołanych przez Radę Nadzorczą na okres jej kadencji spośród członków Rady Nadzorczej. Kadencja członków jest wspólna i pokrywa się z kadencją Rady Nadzorczej.

W roku 2018 nie nastąpiły zmiany w składzie osobowym Komitetu Audytu. W dniu 30 czerwca 2017 r. został powołany Komitet Audytu na okres nowej kadencji Rady Nadzorczej URSUS S.A., w następującym składzie, aktualnym na dzień publikacji niniejszego raportu:

1. Stanisław Służałek - Przewodniczący Komitetu Audytu
2. Zbigniew Nita - Członek Komitetu Audytu
3. Michał Szwonder - Członek Komitetu Audytu

Członkami Komitetu Audytu URSUS S.A., którzy spełniają ustawowe kryteria niezależności, są Pan Stanisław Służałek i Pan Zbigniew Nita. Członkami Komitetu Audytu posiadającymi wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych są Pan Michał Szwonder i Pan Stanisław Służałek, którzy ukończyli studia podyplomowe i szkolenia potwierdzające kompetencje w ww. zakresie. Pan Zbigniew Nita oraz Pan Michał Szwonder dzięki wykształceniu i dotychczasowemu doświadczeniu zawodowemu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.



Do dnia 31 grudnia 2018 roku Komitet Audytu URSUS S.A. w restrukturyzacji odbył 3 posiedzenia.

W związku z wejściem w życie Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, Komitet Audytu URSUS S.A. w dniu 2 października 2017 r. określił procedury i przyjął politykę wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego jednostki URSUS S.A., zgodne z przepisami ww. Ustawy, a także przyjął politykę świadczenia przez firmę audytorską, podmioty z nią powiązane oraz członka sieci firmy audytorskiej, dozwolonych usług niebędących badaniem.

Przyjęta przez Komitet Audytu URSUS S.A. Polityka wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdania finansowego jednostki URSUS S.A. w szczególności zakłada zapewnienie:

- monitorowania procesów sprawozdawczości finansowej;
- monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego;
- monitorowania prawidłowości wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności badania przeprowadzanego przez firmę audytorską.

W celu realizacji ww. polityki Komitet Audytu przyjął następujące zasady:

- Wyboru podmiotu uprawnionego do badania dokonuje Rada Nadzorcza, działając na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu.
- Zakazane jest wprowadzanie jakichkolwiek klauzul umownych, które nakazywałyby Radzie Nadzorczej wybór podmiotu uprawnionego do badania spośród określonej kategorii lub wykazu podmiotów uprawnionych do badania.
- Rada Nadzorcza podczas wyboru, a Komitet Audytu na etapie przygotowania rekomendacji, kierują się określonymi wytycznymi dotyczącymi podmiotu uprawnionego do badania, m. in. w zakresie jego bezstronności i niezależności, ceną usług, posiadanym doświadczeniem i kwalifikacjami zawodowymi.

Współpraca Emitenta z obecną spółką audytorską trwa drugi rok z rzędu. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nastąpił zgodnie z przyjętą polityką wyboru firmy audytorskiej, a także z obowiązującymi przepisami prawa oraz przepisami i normami zawodowymi.

W 2018 roku firma audytorska badająca sprawozdanie finansowe nie świadczyła na rzecz Emitenta usług nie będących badaniem.

### **13. Opis polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących Emitenta w odniesieniu do wieku, płci lub wykształcenia i doświadczenia zawodowego, celów tej polityki różnorodności, sposobu jej realizacji oraz skutków w danym okresie sprawozdawczym**

Spółka nie opracowała sformalizowanego dokumentu definiującego politykę różnorodności. Spółka stosuje jasne zasady zatrudnienia i awansu oraz dąży do zapewnienia różnorodności w zakresie płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego w odniesieniu do wszystkich jej pracowników.

Wybór członków organów zarządzających i nadzorujących dokonywany jest przez uprawnione organy Spółki w oparciu o odpowiednie kompetencje poparte stosownym wykształceniem i doświadczeniem zawodowym osób kandydujących na dane stanowisko. Kandydaci nie są w żaden sposób dyskwalifikowani ze względu na płeć, wiek, niepełnosprawność, rasę, religię, narodowość, przekonania polityczne, przynależność związkową, pochodzenie etniczne, wyznanie czy orientację seksualną.



Spółka na przestrzeni lat wypracowała zasady, które wspierają przeciwdziałanie dyskryminacji w obszarze zatrudniania i zarządzania zasobami ludzkimi. Na bazie wypracowanych zasad Spółka stworzyła dokument „Kodeks wartości URSUS S.A.”, którego stosowanie przez kadre zarządzającą sprzyja zwiększaniu różnorodności i zapewnia równe szanse rozwoju zawodowego wśród zatrudnianych osób, co przekłada się na efektywność pracy i tym samym rozwój Spółki.

Lublin, 25 kwietnia 2019 r.

.....  
Tomasz Zadroga

Prezes Zarządu

.....  
Agnieszka Biała

Wiceprezes Zarządu

.....  
Michał Nidzgorski

Wiceprezes Zarządu

.....  
Agnieszka Wiśniewska

Prokurent