

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ „LUBAWA” S.A.
W OSTROWIE WIELKOPOLSKIM
Z OCENY SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH
DOTYCZĄCYCH ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO**

Stosownie do art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych i art. 16 ust. 2 pkt. 3 Statutu Spółki Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 23.06.2017r. w składzie:

- | | |
|-----------------------|-------------------------------|
| 1. Paweł Kois | Przewodniczący RN, |
| 2. Zygmunt Politowski | Zastępca Przewodniczącego RN, |
| 3. Janusz Cegła | Zastępca Przewodniczącego RN |
| 4. Łukasz Litwin | Sekretarz RN |
| 5. Paweł Litwin | Członek RN |

dokonała oceny sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących zasad ładu korporacyjnego zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016.

1. Według aktualnego stanu Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, LUBAWA S.A. nie stosuje 2 rekomendacji:

II.R.2 : Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny dążyć do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego.

Komentarz Spółki : *Spółka, jako kryterium wyboru członków Rady Nadzorczej i Członków Zarządu kieruje się kwalifikacjami osoby powołanej do pełnienia powierzonych funkcji: doświadczeniem, profesjonalizmem oraz kompetencjami kandydata. Decyzję w kwestii wyboru osób zarządzających oraz członków Rady Nadzorczej pod względem płci pozostawia w rękach uprawnionych organów Spółki.*

IV.R.2 : Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Komentarz spółki : *Spółka nie uważa, by brak takiego środka komunikacji z inwestorami istotnie ograniczał lub utrudniał bądź zakłócał prowadzenie rzetelnej polityki informacyjnej. Ponoszenie kosztów transmisji i utrwalania przebiegu obrad nie jest uzasadnione wobec braku kierowanych wobec spółki oczekiwań inwestorów.*

2. Według aktualnego stanu Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, LUBAWA S.A. nie stosuje 6 zasad szczegółowych:

I.Z.1.15. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa 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,

Komentarz spółki : Emitent nie opracował i nie realizuje takiej polityki. Przesłankami wpływającymi na decyzje kadrowe w Spółce są kompetencje kandydatów na określone stanowiska oraz potrzeby Spółki.

I.Z.1.20. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,

Komentarz spółki : Zdaniem Emitenta publikacja zapisu obrad WZ mogłaby naruszyć interesy akcjonariuszy.

II.Z.3. Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej spełnia kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4.

Komentarz spółki : W chwili powoływania, w Spółce było dwóch niezależnych członków RN, obecnie na skutek zmiany sytuacji w Spółce jest jeden niezależny członek Rady Nadzorczej. Decyzje odnośnie kształtowania składu Rady Nadzorczej spoczywają w rękach Walnego Zgromadzenia.

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

Komentarz spółki : Do Emitenta nie wpływały jak dotąd wnioski inwestorów o przeprowadzenie transmisji obrad WZ. Ze względu na trudność weryfikacji osób uczestniczących zdalnie w WZ, w celu zapewnienia udziału w WZ osób uprawnionych Zarząd Emitenta nie przewiduje obecnie przeprowadzenia transmisji. Obowiązujące przepisy w wystarczający sposób, regulują wykonanie nałożonych na spółki publiczne obowiązków informacyjnych w zakresie jawności i przejrzystości spraw będących przedmiotem obrad WZ. W przypadku pytań dotyczących WZ, kierowanych do Spółki ze strony inwestorów, Spółka udziela bezzwłocznie stosownych odpowiedzi.

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

Komentarz spółki : W WZ Emitenta udział biorą osoby uprawnione i obsługujące WZ. Emitent nie widzi potrzeby szczególnego umożliwiania obecności na Walnych Zgromadzeniach przedstawicielom mediów. Obowiązujące przepisy w wystarczający sposób, regulują wykonanie nałożonych na spółki publiczne obowiązków informacyjnych w zakresie jawności i przejrzystości spraw będących przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia. W przypadku pytań dotyczących Walnych Zgromadzeń, kierowanych do Spółki ze strony przedstawicieli mediów, Spółka udziela bezzwłocznie stosownych odpowiedzi.

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom poza finansowych składników wynagrodzenia,
- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Komentarz spółki : Spółka nie stosuje zasady.

3. Według aktualnego stanu Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, LUBAWA S.A. stosuje wszystkie Rekomendacje i Zasady poza wymienionymi w pkt.1 i 2

Ostrów Wielkopolski, dnia 23.06.2017r.

Przewodniczący Rady Nadzorczej Lubawa S.A.