



Serwisy Zamknięte GPW



katarzyna.sokolowska@rafako.com.pl katarzyna.sokolowska@rafako.com (Emitenci)

[Serwisy Zamknięte GPW](#) [System EBI](#)

## Serwis Emitentów - EBI

### MENU

[Strona główna](#)[Dodaj raport](#)[Informacja o stanie stosowania Dobrych Praktyk 2021](#)[Informacja dotycząca incydentalnego naruszenia Dobrych Praktyk 2021](#)[Pozostałe raporty](#)[Pobierz plik](#)[Stan stosowania DPSN 2021](#)[Archiwum raportów](#)[Regulacje](#)[Kontakt](#)[Tryb testowy](#)

## Potwierdzenie nadania raportu Dobrych Praktyk

Spółka: Rafako Spółka Akcyjna

Numer: 1/2021

Data: 2021-07-29 13:00:35

Typy rynków: CORPORATE GOVERNANCE - rynek regulowany

Tytuł: Rafako Spółka Akcyjna - informacja o stanie stosowania Dobrych Praktyk 2021

Treść:

Na podstawie par. 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Rafako Spółka Akcyjna przekazuje informację o stanie stosowania Dobrych Praktyk 2021

POLITYKA INFORMACYJNA I KOMUNIKACJA Z INWESTORAMI

1.1. Spółka prowadzi sprawną komunikację z uczestnikami rynku kapitałowego, rzetelnie informując o sprawach jej dotyczących. W tym celu spółka wykorzystuje różnorodne narzędzia i formy porozumiewania się, w tym przede wszystkim korporacyjną stronę internetową, na której zamieszcza wszelkie informacje istotne dla inwestorów.

**Zasada jest stosowana.**

1.2. Spółka umożliwia zapoznanie się z osiągniętymi przez nią wynikami finansowymi zawartymi w raporcie okresowym w możliwie najkrótszym czasie po zakończeniu okresu sprawozdawczego, a jeżeli z uzasadnionych powodów nie jest to możliwe, jak najszybciej publikuje co najmniej wstępne szacunkowe wyniki finansowe.

**Zasada jest stosowana.**

1.3. W swojej strategii biznesowej spółka uwzględnia również tematykę ESG, w szczególności obejmującą:

1.3.1. zagadnienia środowiskowe, zawierające mierniki i ryzyka związane ze zmianami klimatu i zagadnienia zrównoważonego rozwoju;

**Spółka nie stosuje powyższej zasady.**

*RAFAKO, w związku z trudną sytuacją finansową, w dniu 2 września 2020 roku złożyła do Monitora Sądowego i Gospodarczego wnioski o obwieszczenie o otwarciu postępowania o zatwierdzenie układu, prowadzonego w oparciu o przepisy ustawy z dnia 15 maja 2015 roku Prawo restrukturyzacyjne ze zmianami wynikającymi z ustawy z dnia 19 czerwca 2020 roku. Postanowienie o zatwierdzeniu układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym RAFAKO jest prawomocne. Przywołane postępowanie restrukturyzacyjne ma istotny wpływ na planowaną strategię biznesową RAFAKO i wymaga jej przeformatowania, co wynika chociażby z tego, iż priorytetem tej strategii jest wykonanie układu zawartego z wierzycielami RAFAKO, jak również ustabilizowanie jej działalności operacyjnej, na którą wpływ miało ww. postępowanie restrukturyzacyjne i związane z nim ograniczenia prawne. Dlatego też, kluczowym celem strategii biznesowej RAFAKO jest przeformatowanie jej działalności w taki sposób, aby utrzymała ona swoją pozycję rynkową, a także była w stanie spełnić zobowiązania z układu zawartego jej wierzycielami, co może wymagać dalszych działań restrukturyzacyjnych. Całokształt tych obiektywnych okoliczności wpływa na to, iż aktualnie RAFAKO nie jest w stanie w pełni stosować zasady, a więc zapewnić, iż tematyka ESG będzie stałym elementem jej strategii biznesowej. Nie oznacza to jednak, że RAFAKO nie zauważa i nie uwzględnia tematyki ESG w swej działalności, bowiem nieustannie podejmuje wszelkie dostępne jej w aktualnych realiach działania z dbałością o środowisko, społeczeństwo i ład korporacyjny. Strategia RAFAKO w obszarze ESG zostanie opracowana wraz ze stworzeniem nowej strategii biznesowej i wyznaczeniem kierunku dalszej działalności. Obecnie, tematyka ESG będzie przedmiotem raportu niefinansowego RAFAKO i jej grupy kapitałowej.*

1.3.2. sprawy społeczne i pracownicze, dotyczące m.in. podejmowanych i planowanych działań mających na celu zapewnienie równouprawnienia płci, należytych warunków pracy, poszanowania praw pracowników, dialogu ze społecznościami lokalnymi, relacji z klientami.

**Spółka nie stosuje powyższej zasady.**

*RAFAKO, w związku z trudną sytuacją finansową, w dniu 2 września 2020 roku złożyła do Monitora Sądowego i Gospodarczego wnioski o obwieszczenie o otwarciu postępowania o zatwierdzenie układu, prowadzonego w oparciu o przepisy ustawy z dnia 15 maja 2015 roku Prawo restrukturyzacyjne ze zmianami wynikającymi z ustawy z dnia 19 czerwca 2020 roku. Postanowienie o zatwierdzeniu układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym RAFAKO jest prawomocne. Przywołane postępowanie restrukturyzacyjne ma istotny wpływ na planowaną strategię biznesową RAFAKO i wymaga jej przeformatowania, co wynika chociażby z tego, iż priorytetem tej strategii jest wykonanie układu zawartego z wierzycielami RAFAKO, jak również ustabilizowanie jej działalności operacyjnej, na którą wpływ miało ww. postępowanie restrukturyzacyjne i związane z nim*

ograniczenia prawne. Dlatego też, kluczowym celem strategii biznesowej RAFAKO jest przeformatowanie jej działalności w taki sposób, aby utrzymała ona swoją pozycję rynkową, a także była w stanie spełnić zobowiązania z układu zawartego jej wierzycielami, co może wymagać dalszych działań restrukturyzacyjnych. Całokształt tych obiektywnych okoliczności wpływa na to, iż aktualnie RAFAKO nie jest w stanie w pełni stosować zasady, a więc zapewnić, iż tematyka ESG będzie stałym elementem jej strategii biznesowej. Nie oznacza to jednak, że RAFAKO nie zauważa i nie uwzględnia tematyki ESG w swej działalności, bowiem nieustannie podejmuje wszelkie dostępne jej w aktualnych realiach działania z dbałością o środowisko, społeczeństwo i ład korporacyjny. Strategia RAFAKO w obszarze ESG zostanie opracowana wraz ze stworzeniem nowej strategii biznesowej i wyznaczeniem kierunku dalszej działalności. Obecnie, tematyka ESG będzie przedmiotem raportu niefinansowego RAFAKO i jej grupy kapitałowej.

1.4. W celu zapewnienia należytej komunikacji z interesariuszami, w zakresie przyjętej strategii biznesowej spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej informacje na temat założeń posiadanej strategii, mierzalnych celów, w tym zwłaszcza celów długoterminowych, planowanych działań oraz postępów w jej realizacji, określonych za pomocą mierników, finansowych i niefinansowych. Informacje na temat strategii w obszarze ESG powinny m.in.:

**Spółka nie stosuje powyższej zasady.**

RAFAKO, w związku z trudną sytuacją finansową, w dniu 2 września 2020 roku złożyła do Monitora Sądowego i Gospodarczego wnioski o obwieszczenie o otwarciu postępowania o zatwierdzenie układu, prowadzonego w oparciu o przepisy ustawy z dnia 15 maja 2015 roku Prawo restrukturyzacyjne ze zmianami wynikającymi z ustawy z dnia 19 czerwca 2020 roku. Postanowienie o zatwierdzeniu układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym RAFAKO jest prawomocne. Przywołane postępowanie restrukturyzacyjne ma istotny wpływ na planowaną strategię biznesową RAFAKO i wymaga jej przeformatowania, co wynika chociażby z tego, iż priorytetem tej strategii jest wykonanie układu zawartego z wierzycielami RAFAKO, jak również ustabilizowanie jej działalności operacyjnej, na którą wpływ miało ww. postępowanie restrukturyzacyjne i związane z nim ograniczenia prawne. Dlatego też, kluczowym celem strategii biznesowej RAFAKO jest przeformatowanie jej działalności w taki sposób, aby utrzymała ona swoją pozycję rynkową, a także była w stanie spełnić zobowiązania z układu zawartego jej wierzycielami, co może wymagać dalszych działań restrukturyzacyjnych. Całokształt tych obiektywnych okoliczności wpływa na to, iż aktualnie RAFAKO nie jest w stanie w pełni stosować zasady, a więc zapewnić, iż tematyka ESG będzie stałym elementem jej strategii biznesowej. Nie oznacza to jednak, że RAFAKO nie zauważa i nie uwzględnia tematyki ESG w swej działalności, bowiem nieustannie podejmuje wszelkie dostępne jej w aktualnych realiach działania z dbałością o środowisko, społeczeństwo i ład korporacyjny. Strategia RAFAKO w obszarze ESG zostanie opracowana wraz ze stworzeniem nowej strategii biznesowej i wyznaczeniem kierunku dalszej działalności. Obecnie, tematyka ESG będzie przedmiotem raportu niefinansowego RAFAKO i jej grupy kapitałowej.

1.4.1. objaśniać, w jaki sposób w procesach decyzyjnych w spółce i podmiotach z jej grupy uwzględniane są kwestie związane ze zmianą klimatu, wskazując na wynikające z tego ryzyka;

**Spółka nie stosuje powyższej zasady.**

RAFAKO, w związku z trudną sytuacją finansową, w dniu 2 września 2020 roku złożyła do Monitora Sądowego i Gospodarczego wnioski o obwieszczenie o otwarciu postępowania o zatwierdzenie układu, prowadzonego w oparciu o przepisy ustawy z dnia 15 maja 2015 roku Prawo restrukturyzacyjne ze zmianami wynikającymi z ustawy z dnia 19 czerwca 2020 roku. Postanowienie o zatwierdzeniu układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym RAFAKO jest prawomocne. Przywołane postępowanie restrukturyzacyjne ma istotny wpływ na planowaną strategię biznesową RAFAKO i wymaga jej przeformatowania, co wynika chociażby z tego, iż priorytetem tej strategii jest wykonanie układu zawartego z wierzycielami RAFAKO, jak również ustabilizowanie jej działalności operacyjnej, na którą wpływ miało ww. postępowanie restrukturyzacyjne i związane z nim ograniczenia prawne. Dlatego też, kluczowym celem strategii biznesowej RAFAKO jest

*przeformatowanie jej działalności w taki sposób, aby utrzymała ona swoją pozycję rynkową, a także była w stanie spełnić zobowiązania z układu zawartego jej wierzycielami, co może wymagać dalszych działań restrukturyzacyjnych. Całokształt tych obiektywnych okoliczności wpływa na to, iż aktualnie RAFAKO nie jest w stanie w pełni stosować zasady, a więc zapewnić, iż tematyka ESG będzie stałym elementem jej strategii biznesowej. Nie oznacza to jednak, że RAFAKO nie zauważa i nie uwzględnia tematyki ESG w swej działalności, bowiem nieustannie podejmuje wszelkie dostępne jej w aktualnych realiach działania z dbałością o środowisko, społeczeństwo i ład korporacyjny. Strategia RAFAKO w obszarze ESG zostanie opracowana wraz ze stworzeniem nowej strategii biznesowej i wyznaczeniem kierunku dalszej działalności. Obecnie, tematyka ESG będzie przedmiotem raportu niefinansowego RAFAKO i jej grupy kapitałowej.*

1.4.2. przedstawiać wartość wskaźnika równości wynagrodzeń wypłacanych jej pracownikom, obliczanego jako procentowa różnica pomiędzy średnim miesięcznym wynagrodzeniem (z uwzględnieniem premii, nagród i innych dodatków) kobiet i mężczyzn za ostatni rok, oraz przedstawiać informacje o działaniach podjętych w celu likwidacji ewentualnych nierówności w tym zakresie, wraz z prezentacją ryzyk z tym związanych oraz horyzontem czasowym, w którym planowane jest doprowadzenie do równości.

**Spółka nie stosuje powyższej zasady.**

*RAFAKO, w związku z trudną sytuacją finansową, w dniu 2 września 2020 roku złożyła do Monitora Sądowego i Gospodarczego wnioski o obwieszczenie o otwarciu postępowania o zatwierdzenie układu, prowadzonego w oparciu o przepisy ustawy z dnia 15 maja 2015 roku Prawo restrukturyzacyjne ze zmianami wynikającymi z ustawy z dnia 19 czerwca 2020 roku. Postanowienie o zatwierdzeniu układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym RAFAKO jest prawomocne. Przywołane postępowanie restrukturyzacyjne ma istotny wpływ na planowaną strategię biznesową RAFAKO i wymaga jej przeformatowania, co wynika chociażby z tego, iż priorytetem tej strategii jest wykonanie układu zawartego z wierzycielami RAFAKO, jak również ustabilizowanie jej działalności operacyjnej, na którą wpływ miało ww. postępowanie restrukturyzacyjne i związane z nim ograniczenia prawne. Dlatego też, kluczowym celem strategii biznesowej RAFAKO jest przeformatowanie jej działalności w taki sposób, aby utrzymała ona swoją pozycję rynkową, a także była w stanie spełnić zobowiązania z układu zawartego jej wierzycielami, co może wymagać dalszych działań restrukturyzacyjnych. Całokształt tych obiektywnych okoliczności wpływa na to, iż aktualnie RAFAKO nie jest w stanie w pełni stosować zasady, a więc zapewnić, iż tematyka ESG będzie stałym elementem jej strategii biznesowej. Nie oznacza to jednak, że RAFAKO nie zauważa i nie uwzględnia tematyki ESG w swej działalności, bowiem nieustannie podejmuje wszelkie dostępne jej w aktualnych realiach działania z dbałością o środowisko, społeczeństwo i ład korporacyjny. Strategia RAFAKO w obszarze ESG zostanie opracowana wraz ze stworzeniem nowej strategii biznesowej i wyznaczeniem kierunku dalszej działalności. Obecnie, tematyka ESG będzie przedmiotem raportu niefinansowego RAFAKO i jej grupy kapitałowej.*

1.5. Co najmniej raz w roku spółka ujawnia wydatki ponoszone przez nią i jej grupę na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp. Jeżeli w roku objętym sprawozdaniem spółka lub jej grupa ponosiły wydatki na tego rodzaju cele, informacja zawiera zestawienie tych wydatków.

**Zasada jest stosowana.**

1.6. W przypadku spółki należącej do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 raz na kwartał, a w przypadku pozostałych nie rzadziej niż raz w roku, spółka organizuje spotkanie dla inwestorów, zapraszając na nie w szczególności akcjonariuszy, analityków, ekspertów branżowych i przedstawicieli mediów. Podczas spotkania zarząd spółki prezentuje i komentuje przyjętą strategię i jej realizację, wyniki finansowe spółki i jej grupy, a także najważniejsze wydarzenia mające wpływ na działalność spółki i jej grupy, osiągnięte wyniki i perspektywy na przyszłość. Podczas organizowanych spotkań zarząd spółki publicznie udziela odpowiedzi i wyjaśnień na zadawane pytania.

**Zasada jest stosowana.**

1.7. W przypadku zgłoszenia przez inwestora żądania udzielenia informacji na temat spółki, spółka udziela odpowiedzi niezwłocznie, lecz nie później niż w terminie 14 dni.

**Zasada jest stosowana.****ZARZĄD I RADA NADZORCZA**

2.1. Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.

**Spółka nie stosuje powyższej zasady.**

*Spółka nie posiada formalnego dokumentu opisującego politykę różnorodności przyjętego odpowiednio przez Radę Nadzorczą lub walne zgromadzenie, przy czym przestrzega w pełni zasad równego traktowania opartych na powszechnie obowiązujących przepisach prawa, w tym prawa pracy, przepisów Unii Europejskiej, Karty Praw Człowieka oraz Kodeksu Etyki RAFAKO. Spółka prowadzi i prowadzi politykę powoływania do grona władz osób kompetentnych, kreatywnych, posiadających odpowiednie doświadczenie zawodowe i zróżnicowane wykształcenie. Inne czynniki, w tym płeć osoby nie stanowią w ocenie Spółki determinanty w powyższym zakresie. Celem Spółki jest posiadanie zróżnicowanej kadry zarządzającej i nadzorczej (w zakresie posiadanego przez nich doświadczenia czy wykształcenia), ponieważ wpływa to np. na innowacyjność, kreatywność, sposób zarządzania, a w efekcie rozwój Spółki i podnoszenie jakości produktów i usług itp. Spółka nie jest w stanie zagwarantować różnorodności organów spółki w postaci udziału mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%, bowiem jak wskazano powyżej Spółka prowadzi politykę powoływania do grona władz osób kompetentnych, kreatywnych, posiadających odpowiednie doświadczenie zawodowe i zróżnicowane wykształcenie, gdzie płeć nie jest nie stanowi determinanty w tym zakresie, natomiast Spółka podejmuje wszelkie działania w celu zapewnienia zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Spółki. Na dalszym etapie Spółka przygotowuje stosowną Politykę w tym zakresie możliwie odpowiadającą założeniom treści zasady.*

2.2. Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1.

**Spółka nie stosuje powyższej zasady.**

*Spółka nie posiada formalnego dokumentu polityki różnorodności. Natomiast Spółka i osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki podejmują wszelkie możliwe działania w celu zapewnienia udziału kobiet i mężczyzn w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Spółki.*

2.3. Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej spełnia kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także nie ma rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

**Zasada jest stosowana.**

2.4. Głosowania rady nadzorczej i zarządu są jawne, chyba że co innego wynika z przepisów prawa.

**Zasada jest stosowana.**

2.5. Członkowie rady nadzorczej i zarządu głosujący przeciw uchwale mogą zgłosić do protokołu zdanie odrębne.

**Zasada jest stosowana.**

2.6. Pełnienie funkcji w zarządzie spółki stanowi główny obszar aktywności zawodowej członka zarządu. Członek zarządu nie powinien podejmować dodatkowej aktywności zawodowej, jeżeli czas poświęcony na taką aktywność uniemożliwia mu rzetelne wykonywanie obowiązków w spółce.

**Zasada jest stosowana.**

2.7. Pełnienie przez członków zarządu spółki funkcji w organach podmiotów spoza grupy spółki wymaga zgody rady nadzorczej.

**Zasada jest stosowana.**

2.8. Członkowie rady nadzorczej powinni być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków.

**Zasada jest stosowana.**

2.9. Przewodniczący rady nadzorczej nie powinien łączyć swojej funkcji z kierowaniem pracami komitetu audytu działającego w ramach rady.

**Zasada jest stosowana.**

2.10. Spółka, adekwatnie do jej wielkości i sytuacji finansowej, deleguje środki administracyjne i finansowe konieczne do zapewnienia sprawnego funkcjonowania rady nadzorczej.

**Zasada jest stosowana.**

2.11. Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu do zatwierdzenia roczne sprawozdanie. Sprawozdanie, o którym mowa powyżej, zawiera co najmniej:

2.11.1. informacje na temat składu rady i jej komitetów ze wskazaniem, którzy z członków rady spełniają kryteria niezależności określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także którzy spośród nich nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce, jak również informacje na temat składu rady nadzorczej w kontekście jej różnorodności;

**Zasada jest stosowana.**

2.11.2. podsumowanie działalności rady i jej komitetów;

**Zasada jest stosowana.**

2.11.3. ocenę sytuacji spółki w ujęciu skonsolidowanym, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, wraz z informacją na temat działań, jakie rada nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania i działalności operacyjnej;

**Zasada jest stosowana.**

**Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.**

*Ocena sytuacji spółki w ujęciu skonsolidowanym będzie mogła być dokonana adekwatnie do możliwości spółek zależnych w zakresie wyspecjalizowanych systemów kontroli wewnętrznej,*

zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, które ze względów ekonomicznych są dostosowane do skali działalności i celu funkcjonowania spółek zależnych.

2.11.4. ocenę stosowania przez spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, wraz z informacją na temat działań, jakie rada nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny;

**Zasada jest stosowana.**

2.11.5. ocenę zasadności wydatków, o których mowa w zasadzie 1.5;

**Zasada jest stosowana.**

2.11.6. informację na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1.

**Spółka nie stosuje powyższej zasady.**

*W związku z tym, że Spółka nie posiada formalnego dokumentu polityki różnorodności i wyjaśnieniem zawartym w pkt. 2.1. Rada Nadzorcza będzie przedstawiała informację o osiągniętych kryteriach w obszarach takich jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe członków Zarządu i Rady Nadzorczej.*

## SYSTEMY I FUNKCJE WEWNĘTRZNE

3.1. Spółka giełdowa utrzymuje skuteczne systemy: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także skuteczną funkcję audytu wewnętrznego, odpowiednie do wielkości spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności, za działanie których odpowiada zarząd.

**Zasada jest stosowana.**

3.2. Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za zadania poszczególnych systemów lub funkcji, chyba że nie jest to uzasadnione z uwagi na rozmiar spółki lub rodzaj jej działalności.

**Spółka nie stosuje powyższej zasady.**

*Ze względu na specyfikę działalności RAFAKO, nie jest możliwe, a przede wszystkim obiektywnie uzasadnione całkowite rozdzielenie tego rodzaju jednostek (ich wyodrębnienie). Dla realizacji tych zadań konieczna jest bowiem bezpośrednia wiedza o zasadach i specyfice działalności poszczególnych komórek organizacyjnych, która to nie jest możliwa do przekazania wyodrębnionej komórce organizacyjnej, niemającej styczności z operacyjną działalnością RAFAKO.*

*Ze względu na ww. specyfikę działalności elementy systemu Zarządzania ryzykiem i compliance rozproszone są pomiędzy różne komórki organizacyjne i opisane w różnych wewnętrznych aktach normatywnych. Zarząd przyjął stosowną Politykę Zarządzania Ryzykiem. Spółka przeprowadza okresowe przeglądy poszczególnych kategorii ryzyk w celu antycypacji możliwych zagrożeń i potencjalnych skutków ich wystąpienia.*

*W ramach Systemu Zarządzania Ryzykiem, określono wytyczne dla:*

- 1) zakresu podmiotowego i odpowiedzialności osób zaangażowanych w proces zarządzania ryzykiem,*
- 2) sposobu identyfikacji, oceny i zarządzania ryzykiem powiązanych z realizacją wyznaczonych celów i zadań,*
- 3) zdefiniowania obszarów ryzyka oraz czynników ryzyka,*

- 4) *przyjęcia metodyki:*
  - a. *identyfikacji, analizy i ewaluacji ryzyka,*
  - b. *postępowania i reakcji na ryzyko,*
  - c. *określenia mechanizmów monitorowania i nadzoru,*
  - d. *dokumentowania.*
- 5) *mechanizmów komunikacji wewnętrznej i raportowania;*
- 6) *opracowania sposobów przeciwdziałania skutkom ryzyka;*
- 7) *okresowego przeglądu i doskonalenia Systemu Zarządzania Ryzykiem.*

*Odpowiedzialność za identyfikację czynników ryzyka, ocenę ryzyka oraz postępowanie z ryzykiem zgodnie z przyjętymi zasadami, rozproszona jest, zgodnie ze zidentyfikowanymi grupami ryzyk, na właścicieli poszczególnych procesów, ze szczególnym naciskiem na proces ofertowania oraz proces nadzoru nad realizacją projektu.*

*Ryzyka w w/w obszarach, raportowane są do Komitetu ds. ryzyka, pełniącego funkcje doradcze wobec Zarządu w sprawach dotyczących zarządzania ryzykiem, a w szczególnych przypadkach, niezwłocznie wprost do Zarządu.*

*Koordinacją działań w zakresie nadzoru nad elementami systemu zgodności działalności z prawem (compliance) zajmuje się Biuro Prawne.*

*W spółce powołana została osoba odpowiedzialna za funkcję audytu wewnętrznego podporządkowana bezpośrednio Prezesowi Zarządu. Ma ona możliwość raportowania bezpośrednio do Rady Nadzorczej.*

*Nadzór nad systemem kontroli wewnętrznej sprawuje Zarząd. Elementy systemu kontroli wewnętrznej występują na każdym szczeblu zarządzania i określone są w wewnętrznych aktach normatywnych i stosownych zakresach zadań.*

3.3. Spółka należąca do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 powołuje audytora wewnętrznego kierującego funkcją audytu wewnętrznego, działającego zgodnie z powszechnie uznanymi międzynarodowymi standardami praktyki zawodowej audytu wewnętrznego. W pozostałych spółkach, w których nie powołano audytora wewnętrznego spełniającego ww. wymogi, komitet audytu (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcje komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba powołania takiej osoby.

**Zasada jest stosowana.**

3.4. Wynagrodzenie osób odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem i compliance oraz kierującego audytem wewnętrznym powinno być uzależnione od realizacji wyznaczonych zadań, a nie od krótkoterminowych wyników spółki.

**Spółka nie stosuje powyższej zasady.**

*Ze względu na specyfikę działalności Spółki elementy systemu Zarządzania ryzykiem i compliance rozproszone są pomiędzy różne komórki organizacyjne i opisane w różnych wewnętrznych aktach normatywnych.*

*Funkcję doradczą w zakresie zarządzania ryzykiem pełni powołany Komitet ds. ryzyk.*

*W spółce została powołana osoba kierująca audytem wewnętrznym, której wynagrodzenie jest ustalane zgodnie z zasadami wynagradzania pracowników określonymi przez Spółkę.*

*Nadzór nad zgodnością działalności z prawem sprawuje Biuro Prawne.*

3.5. Osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu.



**Spółka nie stosuje powyższej zasady.**

*Komitet ds. ryzyk, podporządkowany Zarządowi, pełni funkcje doradczą dla Zarządu zgodnie z polityką przyjętą przez Zarząd w tym zakresie.*

*Biuro Prawne nadzorujące Compliance podlega Prezesowi Zarządu.*

*Spółka nie spełnia niniejszej zasady, gdyż ze względu na specyfikę działalności Spółki nie posiada wyznaczonej osoby odpowiedzialnej za compliance i zarządzanie ryzykami*

3.6. Kierujący audytem wewnętrznym podlega organizacyjnie prezesowi zarządu, a funkcjonalnie przewodniczącemu komitetu audytu lub przewodniczącemu rady nadzorczej, jeżeli rada pełni funkcję komitetu audytu.

**Zasada jest stosowana.**

3.7. Zasady 3.4 - 3.6 mają zastosowanie również w przypadku podmiotów z grupy spółki o istotnym znaczeniu dla jej działalności, jeśli wyznaczono w nich osoby do wykonywania tych zadań.

**Spółka nie stosuje powyższej zasady.**

*Z uwagi na skalę działalności i cel funkcjonowania, a także mając na uwadze względy ekonomiczne w podmiotach z grupy Spółki nie wyznaczono dedykowanych osób do wykonywania zadań w zakresie systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także funkcja audytu wewnętrznego.*

*Taki stan rzeczy jest wynikiem tego, że RAFAKO jest spółką operacyjną, a nie jedynie „zarządzającą”, więc nie jest koniecznym stosowanie zasady do spółek z grupy.*

3.8. Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny, a w przypadku braku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji zarząd spółki, przedstawia radzie nadzorczej ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie 3.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

**Spółka nie stosuje powyższej zasady.**

*Odmienność praktyki RAFAKO od przyjętej zasady polega na tym, iż Zarząd i osoba kierująca Audytem Wewnętrznym dokonują wspólnej oceny skuteczności funkcjonowania audytu wewnętrznego i systemu kontroli wewnętrznej.*

*Ocena pozostałych systemów i funkcji dokonywana jest przez Zarząd wspólnie z kadrą zarządzającą. Zarząd okresowo przedstawia ww. kwestie z Radzie Nadzorczej.*

3.9. Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie 3.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą 2.11.3. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie 3.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.

**Zasada jest stosowana.****Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.**

*W spółce funkcjonuje system kontroli wewnętrznej i wypełniana jest funkcja audytu wewnętrznego, z funkcjonowania których okresowo sporządzane są przez osobę kierującą funkcją audytu i Zarząd raporty do Komitetu Audytu i Rady Nadzorczej. Z uwagi na rozproszenie funkcji zarządzania ryzykiem i compliance, to Zarząd okresowo omawia z Radą Nadzorczą potencjalne i zasłte zdarzenia z zakresu zarządzania ryzykiem i compliance na podstawie których Rada Nadzorcza dokonuje oceny skuteczności tych systemów.*

*Z uwagi na skalę działalności i cel funkcjonowania, a także mając na uwadze względy ekonomiczne w podmiotach z grupy Spółki brak jest wydzielonych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także funkcji audytu*

wewnętrznych, które są dostosowane do wspomnianej powyżej skali działalności i celu funkcjonowania danej spółki zależnej.

3.10. Co najmniej raz na pięć lat w spółce należącej do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 dokonywany jest, przez niezależnego audytora wybranego przy udziale komitetu audytu, przegląd funkcji audytu wewnętrznego.

**Zasada jest stosowana.**

## WALNE ZGROMADZENIE I RELACJE Z AKCJONARIUSZAMI

4.1. Spółka powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (e-walne), jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla przeprowadzenia takiego walnego zgromadzenia.

**Spółka nie stosuje powyższej zasady.**

*Zarząd, mając na uwadze ryzyka prawne związane z przeprowadzeniem Walnego Zgromadzenia w formie elektronicznej, między innymi ryzyka związane z ingerowaniem w przebieg walnego zgromadzenia lub wynik głosowania przez osobę trzecią, identyfikacją akcjonariusza (i jego pełnomocnika), zgłoszenia (braku możliwości) sprzeciwu do podjętej uchwały w przypadku zerwania połączenia w trakcie głosowania lub bezpośrednio po nim, wątpliwości odnośnie do procedowania w przypadku utraty połączenia/zakłócenia po stronie „walnego zgromadzenia” lub akcjonariusza itp., będzie każdorazowo rozpatrywał potrzebę i informował o zapewnieniu akcjonariuszom uczestnictwa i prawa głosu w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.*

4.2. Spółka ustala miejsce i termin, a także formę walnego zgromadzenia w sposób umożliwiający udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy. W tym celu spółka dokłada również starań, aby odwołanie walnego zgromadzenia, zmiana terminu lub zarządzenie przerwy w obradach następowały wyłącznie w uzasadnionych przypadkach oraz by nie uniemożliwiały lub nie ograniczały akcjonariuszom wykonywania prawa do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

**Zasada jest stosowana.**

4.3. Spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

**Spółka nie stosuje powyższej zasady.**

*Zarząd będzie każdorazowo rozpatrywał potrzebę powszechnie dostępnej transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, po czym będzie o tym fakcie informował. Spółce nie były zgłaszane oczekiwania akcjonariuszy w tym zakresie.*

4.4. Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach.

**Zasada jest stosowana.**

4.5. W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych, zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

**Zasada jest stosowana.**

4.6. W celu ułatwienia akcjonariuszom biorącym udział w walnym zgromadzeniu głosowania nad uchwałami z należyтым rozeznaniem, projekty uchwał walnego zgromadzenia dotyczących spraw i rozstrzygnięć innych niż o charakterze porządkowym powinny zawierać uzasadnienie, chyba że

wynika ono z dokumentacji przedstawianej walnemu zgromadzeniu. W przypadku gdy umieszczenie danej sprawy w porządku obrad walnego zgromadzenia następuje na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy, zarząd zwraca się o przedstawienie uzasadnienia proponowanej uchwały, o ile nie zostało ono uprzednio przedstawione przez akcjonariusza lub akcjonariuszy.

**Zasada jest stosowana.**

4.7. Rada nadzorcza opiniuje projekty uchwał wnoszone przez zarząd do porządku obrad walnego zgromadzenia.

**Zasada jest stosowana.**

4.8. Projekty uchwał walnego zgromadzenia do spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia powinny zostać zgłoszone przez akcjonariuszy najpóźniej na 3 dni przed walnym zgromadzeniem.

**Zasada jest stosowana.**

4.9. W przypadku gdy przedmiotem obrad walnego zgromadzenia ma być powołanie do rady nadzorczej lub powołanie rady nadzorczej nowej kadencji:

4.9.1. kandydatury na członków rady powinny zostać zgłoszone w terminie umożliwiającym podjęcie przez akcjonariuszy obecnych na walnym zgromadzeniu decyzji z należyтым rozeznaniem, lecz nie później niż na 3 dni przed walnym zgromadzeniem; kandydatury, wraz z kompletem materiałów ich dotyczących, powinny zostać niezwłocznie opublikowane na stronie internetowej spółki;

**Zasada jest stosowana.**

4.9.2. kandydat na członka rady nadzorczej składa oświadczenia w zakresie spełniania wymogów dla członków komitetu audytu określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także w zakresie istnienia rzeczywistych i istotnych powiązań kandydata z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

**Zasada jest stosowana.**

4.10. Realizacja uprawnień akcjonariuszy oraz sposób wykonywania przez nich posiadanych uprawnień nie mogą prowadzić do utrudniania prawidłowego działania organów spółki.

**Zasada jest stosowana.**

4.11. Członkowie zarządu i rady nadzorczej biorą udział w obradach walnego zgromadzenia, w miejscu obrad lub za pośrednictwem środków dwustronnej komunikacji elektronicznej w czasie rzeczywistym, w składzie umożliwiającym wypowiedzenie się na temat spraw będących przedmiotem obrad walnego zgromadzenia oraz udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia. Zarząd prezentuje uczestnikom zwyczajnego walnego zgromadzenia wyniki finansowe spółki oraz inne istotne informacje, w tym niefinansowe, zawarte w sprawozdaniu finansowym podlegającym zatwierdzeniu przez walne zgromadzenie. Zarząd omawia istotne zdarzenia dotyczące minionego roku obrotowego, porównuje prezentowane dane z latami wcześniejszymi i wskazuje stopień realizacji planów minionego roku.

**Zasada jest stosowana.**

4.12. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia, bądź zobowiązywać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.

**Zasada jest stosowana.**

4.13. Uchwała o nowej emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru, która jednocześnie przyznaje prawo

pierwszeństwa objęcia akcji nowej emisji wybranym akcjonariuszom lub innym podmiotom, może być podjęta, jeżeli spełnione są co najmniej poniższe przesłanki:

- a) spółka ma racjonalną, uzasadnioną gospodarczo potrzebę pilnego pozyskania kapitału lub emisja akcji związana jest z racjonalnymi, uzasadnionymi gospodarczo transakcjami, m.in. takimi jak łączenie się z inną spółką lub jej przejęciem, lub też akcje mają zostać objęte w ramach przyjętego przez spółkę programu motywacyjnego;
- b) osoby, którym przysługiwać będzie prawo pierwszeństwa, zostaną wskazane według obiektywnych kryteriów ogólnych;
- c) cena objęcia akcji będzie pozostawać w racjonalnej relacji do bieżących notowań akcji tej spółki lub zostanie ustalona w wyniku rynkowego procesu budowania księgi popytu.

**Zasada jest stosowana.**

4.14. Spółka powinna dążyć do podziału zysku poprzez wypłatę dywidendy. Pozostawienie całości zysku w spółce jest możliwe, jeżeli zachodzi którakolwiek z poniższych przyczyn:

- a) wysokość tego zysku jest minimalna, a w konsekwencji dywidenda byłaby nieistotna w relacji do wartości akcji;
- b) spółka wykazuje niepokryte straty z lat ubiegłych, a zysk przeznaczony jest na ich zmniejszenie;
- c) spółka uzasadni, że przeznaczenie zysku na inwestycje przyniesie akcjonariuszom wymierne korzyści;
- d) spółka nie wygenerowała środków pieniężnych umożliwiających wypłatę dywidendy;
- e) wypłata dywidendy istotnie zwiększyłaby ryzyko naruszenia kowenantów wynikających z wiążących spółkę umów kredytowych lub warunków emisji obligacji;
- f) pozostawienie zysku w spółce jest zgodne z rekomendacją instytucji sprawującej nadzór nad spółką z racji prowadzenia przez nią określonego rodzaju działalności.

**Zasada jest stosowana.**

## KONFLIKT INTERESÓW I TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

5.1. Członek zarządu lub rady nadzorczej informuje odpowiednio zarząd lub radę nadzorczą o zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania oraz nie bierze udziału w rozpatrywaniu sprawy, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów.

**Zasada jest stosowana.**

5.2. W przypadku uznania przez członka zarządu lub rady nadzorczej, że decyzja, odpowiednio zarządu lub rady nadzorczej, stoi w sprzeczności z interesem spółki, powinien zażądać zamieszczenia w protokole posiedzenia zarządu lub rady nadzorczej jego zdania odrębnego w tej sprawie.

**Zasada jest stosowana.**

5.3. Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji z podmiotami powiązаныmi. Dotyczy to także transakcji akcjonariuszy spółki zawieranych z podmiotami należącymi do jej grupy.

**Zasada jest stosowana.**

5.4. Spółka może nabywać akcje własne (buy-back) wyłącznie w takim trybie, w którym poszanowane są prawa wszystkich akcjonariuszy.

**Zasada jest stosowana.**

5.5. W przypadku gdy transakcja spółki z podmiotem powiązany wymaga zgody rady nadzorczej, przed podjęciem uchwały w sprawie wyrażenia zgody rada ocenia, czy istnieje konieczność uprzedniego zasięgnięcia opinii podmiotu zewnętrznego, który przeprowadzi wycenę transakcji oraz

analizę jej skutków ekonomicznych.

**Zasada jest stosowana.**

5.6. Jeżeli zawarcie transakcji z podmiotem powiązaniem wymaga zgody walnego zgromadzenia, rada nadzorcza sporządza opinię na temat zasadności zawarcia takiej transakcji. W takim przypadku rada ocenia konieczność uprzedniego zasięgnięcia opinii podmiotu zewnętrznego, o której mowa w zasadzie 5.5.

**Zasada jest stosowana.**

5.7. W przypadku gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej transakcji z podmiotem powiązaniem podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki, w tym przedstawia opinię rady nadzorczej, o której mowa w zasadzie 5.6.

**Zasada jest stosowana.**

## WYNAGRODZENIA

6.1. Wynagrodzenie członków zarządu i rady nadzorczej oraz kluczowych menedżerów powinno być wystarczające dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób o kompetencjach niezbędnych dla właściwego kierowania spółką i sprawowania nad nią nadzoru. Wysokość wynagrodzenia powinna być adekwatna do zadań i obowiązków wykonywanych przez poszczególne osoby i związanej z tym odpowiedzialności.

**Zasada jest stosowana.**

6.2. Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależniały poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji spółki w zakresie wyników finansowych i niefinansowych oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i zrównoważonego rozwoju, a także stabilności funkcjonowania spółki.

**Zasada jest stosowana.**

6.3. Jeżeli w spółce jednym z programów motywacyjnych jest program opcji menedżerskich, wówczas realizacja programu opcji winna być uzależniona od spełnienia przez uprawnionych, w przeciągu co najmniej 3 lat, z góry wyznaczonych, realnych i odpowiednich dla spółki celów finansowych i niefinansowych oraz zrównoważonego rozwoju, a ustalona cena nabycia przez uprawnionych akcji lub rozliczenia opcji nie może odbiegać od wartości akcji z okresu uchwalania programu.

**Zasada jest stosowana.**

6.4. Rada nadzorcza realizuje swoje zadania w sposób ciągły, dlatego wynagrodzenie członków rady nie może być uzależnione od liczby odbytych posiedzeń. Wynagrodzenie członków komitetów, w szczególności komitetu audytu, powinno uwzględniać dodatkowe nakłady pracy związane z pracą w tych komitetach.

**Zasada jest stosowana.**

6.5. Wysokość wynagrodzenia członków rady nadzorczej nie powinna być uzależniona od krótkoterminowych wyników spółki.

**Zasada jest stosowana.**

---

Załączniki: [PL\\_GPW\\_dobre\\_praktyki\\_RAFAKO.pdf](#)  
rozmiar: 58.8 KB

---

[Przejdź do listy raportów](#)[Drukuj potwierdzenie](#)

---

Osoby reprezentujące spółkę

---

Radosław Domagalski-Łabędzki,  
Prezes Zarządu

---

Maciej Stańczuk, Członek Zarządu

---

Login katarzyna.sokolowska@rafako.com.pl