

| L.p. | Zasada | Tak/Nie | Komentarz |
|--|---|---------|--|
| I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych | | | |
| 1. | Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z metod komunikowania, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej. | Nie | <i>Zasada ta nie jest stosowana w zakresie rejestrowania przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej. W ocenie Zarządu przebieg dotychczasowych Walnych Zgromadzeń nie wskazuje na potrzebę dokonywania takiej transmisji ani rejestracji w celu upublicznienia obrad. Ze względu liczbę akcjonariuszy biorących zwykle udział w obrad Walnego Zgromadzenia, Zarząd uważa, że brak takiego środka komunikacyjnego nie ogranicza ani nie utrudnia prowadzenia rzetelnej polityki informacyjnej.</i> |
| 2. | Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania. | Tak | |
| 3. | Spółka powinna dołożyć starań, aby odwołanie walnego zgromadzenia lub zmiana jego terminu nie uniemożliwiały lub nie ograniczały akcjonariuszowi wykonania prawa do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. | Tak | |
| 4. | Spółka powinna dążyć do tego, aby w sytuacji, gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych, związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza, następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane. | Tak | |
| 5. | Wynagrodzenie członków organów spółki powinny wiązać się z zakresem zadań i odpowiedzialności | Tak | |

| | | | |
|---|---|-----|--|
| | wynikającej z pełnionej funkcji, powinny odpowiadać wielkości spółki i pozostawać w rozsądnym stosunku do jej wyników ekonomicznych. | | |
| 6. | Członek rady nadzorczej powinien posiadać należyłą wiedzę i doświadczenie oraz być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu na wykonanie swoich obowiązków. Członek rady nadzorczej powinien podejmować odpowiednie działania, aby rada nadzorcza otrzymywała informacje o istotnych sprawach dotyczących spółki; | Tak | |
| 7. | Każdy członek rady nadzorczej powinien kierować się w swoim postępowaniu interesem spółki oraz niezależnością opinii i sądów, a w szczególności: - nie przyjmować nieuzasadnionych korzyści, które mogłyby rzutować negatywnie na ocenę niezależności jego opinii i sądów; - wyraźnie zgłaszać swój sprzeciw i zdanie odrębne w przypadku uznania, że decyzja rady nadzorczej stoi w sprzeczności z interesem spółki. | Tak | |
| 8. | Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji i umów zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi. | Tak | |
| II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych | | | |
| 1. | Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: 1/ podstawowe dokumenty korporacyjne, w szczególności statut i regulaminy organów spółki; 2/ życiorysy zawodowe członków organów spółki; 3/ raporty bieżące i okresowe 4/ informację o terminie i miejscu walnego zgromadzenia, porządek obrad oraz projekty uchwał | Tak | |

| | | |
|---|-----|---|
| <p>wraz z uzasadnieniami, a także inne dostępne materiały związane z walnymi zgromadzeniami spółki, co najmniej 14 dni przed wyznaczoną datą zgromadzenia;</p> <p>5/ w przypadku, gdy wyboru członków organu spółki dokonuje walne zgromadzenie – udostępniane spółce uzasadnienia kandydatur zgłaszanych do zarządu i rady nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi, w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należytych rozeznaniem;</p> <p>6/ roczne sprawozdania z działalności rady nadzorczej, z uwzględnieniem pracy jej komitetów, wraz z przekazaną przez radę nadzorczą oceną pracy rady nadzorczej oraz systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki;</p> <p>7/ pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania;</p> <p>8/ informację na temat powodów odwołania zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem;</p> <p>9/ informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy;</p> <p>10/ informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacja ta powinna być zamieszczana w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych;</p> | Nie | <p><i>Zgodnie ze statutem Spółki członkowie Zarządu są powoływani przez Radę Nadzorczą, wobec czego zasada nie ma zastosowania.</i></p> |
|---|-----|---|

| | | | |
|----|--|-----|---|
| | <p>11/ powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki;</p> <p>12/ w przypadku wprowadzenia w spółce programu motywacyjnego opartego na akcjach lub podobnych instrumentach – informację na temat prognozowanych kosztów, jakie poniesie spółka w związku z jego wprowadzeniem;</p> <p>13/ raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego (zawartych w niniejszym zbiorze).</p> | | |
| 2. | <p>Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej stronie internetowej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II pkt. 1 – <i>zasada ta powinna być stosowana najpóźniej od dnia 1.01.2009 r.</i></p> | Nie | <p><i>Zarząd P.A. NOVA S.A. podjął decyzję o nie stosowaniu tej zasady w zakresie tłumaczenia dokumentów spółki, raportów bieżących i okresowych oraz artykułów prasowych biorąc pod uwagę rozmiar i dotychczasowy zakres działalności spółki oraz koszty związane z pełnym zastosowaniem w/w zasady.</i></p> |
| 3. | <p>Zarząd przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązaniem, zwraca się do rady nadzorczej o aprobatę tej transakcji/umowy. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe, zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotem zależnym, w którym spółka posiada większościowy udział kapitałowy. Na potrzeby niniejszego zbioru zasad przyjmuje się definicję podmiotu powiązanego w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.10.2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.</p> | Tak | |

| | | | |
|---|--|-----|--|
| 4. | O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek zarządu powinien poinformować zarząd oraz powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów. | Tak | |
| 5. | Projekty uchwał walnego zgromadzenia powinny być uzasadnione, z wyjątkiem uchwał w sprawach porządkowych i formalnych oraz uchwał, które są typowymi uchwałami podejmowanymi w toku obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia. Mając na uwadze powyższe zarząd powinien przedstawić uzasadnienie lub zwrócić się do podmiotu wnioskującego o umieszczenie danej sprawy w porządku obrad walnego zgromadzenia o przedstawienie uzasadnienia. | Tak | |
| 6. | Członkowie zarządu powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytanie zadawane w trakcie walnego zgromadzenia. | Tak | |
| 7. | Spółka ustala miejsce i termin walnego zgromadzenia tak, aby umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy. | Tak | |
| III. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych | | | |
| 1. | Poza czynnościami wymienionymi w przepisach prawa rada nadzorcza powinna: 1/ raz w roku sporządzić i przedstawić zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki. | Tak | |

| | | | |
|----|---|-----|--|
| | 2/ raz w roku dokonać i przedstawić zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu ocenę swojej pracy; 3/ rozpatrywać i opiniować sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia. | | |
| 2. | Członek rady nadzorczej powinien przekazać zarządowi spółki informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Powyższy obowiązek dotyczy powiązań natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej, mogących mieć wpływ na stanowisko członka rady nadzorczej w sprawie rozstrzyganej przez radę. | Tak | |
| 3. | Członkowie rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia. | Tak | |
| 4. | O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek rady nadzorczej powinien poinformować radę nadzorczą i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz nad głosowaniem nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów. | Tak | |
| 5. | Członek rady nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia funkcji w sytuacji, gdy mogłoby to negatywnie wpłynąć na możliwość działania rady nadzorczej, w tym podejmowania przez nią uchwał. | Tak | |
| 6. | Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany | Tak | |

| | | | |
|----|--|-----|--|
| | <p>Załącznik II do <i>Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15.02.2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej)</i>. Niezależnie od pkt b wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku; Ponadto za powiązanie z akcjonariuszami wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5% i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.</p> | | |
| 7. | <p>W ramach rady nadzorczej powinien funkcjonować co najmniej komitet audytu. W skład tego komitetu powinien wchodzić co najmniej jeden członek niezależny od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką, posiadający kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów. W spółkach, w których rada nadzorcza składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków, zadania komitetu mogą być wykonywane przez radę nadzorczą.</p> | Nie | <p><i>Spółka nie stosuje ww. zasady. Zadania komitetu audytu w Spółce wykonuje Rada Nadzorcza działająca kolegialnie.</i></p> |
| 8. | <p>W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do <i>Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15.02.2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...)</i>.</p> | Nie | <p><i>W strukturze Rady Nadzorczej nie zostały wyodrębnione komitety, wobec czego stosowanie wskazanego załącznika jest bezprzedmiotowe.</i></p> |
| 9. | <p>Zawarcie przez spółkę umowy/transakcji z podmiotem powiązanim, spełniającej warunki, o</p> | Tak | |

| | | | |
|---|---|-----|--|
| | których mowa w części II pkt. 3, wymaga aprobaty rady nadzorczej. | | |
| IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy | | | |
| 1. | Przedstawicielom mediów powinno się umożliwiać obecność na walnych zgromadzeniach. | Tak | |
| 2. | Regulamin walnego zgromadzenia nie może utrudniać uczestnictwa akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu i wykonywania ich praw. Zmiany w regulaminie powinny obowiązywać najwcześniej od następnego walnego zgromadzenia. | Tak | |
| 3. | Akcjonariusz zgłaszający wniosek do porządku obrad walnego zgromadzenia, w tym wniosek o zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad, powinien przedstawić uzasadnienie umożliwiające podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem. | Tak | |
| 4. | Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalania lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej. | Tak | |
| 5. | Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewnić zachowanie odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych. | Tak | |
| 6. | Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy | Tak | |

| | | | |
|----|--|-----|---|
| | tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia. | | |
| 7. | Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy. | Tak | |
| 8. | Walne zgromadzenie lub rada nadzorcza powinny zapewnić, aby podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego zmieniał się przynajmniej co 7 lat obrotowych. | Nie | <i>Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego za rok 2008 został wybrany na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dn. 23.04.2009 r. (raport bieżący nr 10/2009), wobec czego zasada w zakresie obejmującym badanie sprawozdania finansowego za rok 2009 nie jest stosowana.</i> |