

## ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO

### OŚWIADCZENIE SPÓŁKI STALEXPORT S.A.

Zgodnie z par. 29.3. Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych, Zarząd Spółki podaje do wiadomości zaakceptowane przez Zarząd, Radę Nadzorczą oraz Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy "Zasad ładu korporacyjnego" na rok 2006.

	<b>ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO NA 2006 R.</b>	<b>TAK/ NIE</b>	<b>KOMENTARZ STALEXPORT S.A.</b>
I	<p><u>Cel spółki</u></p> <p>Podstawowym celem działania władz spółki jest realizacja interesu spółki, rozumianego jako powiększanie wartości powierzonego jej przez akcjonariuszy majątku, z uwzględnieniem praw i interesów innych niż akcjonariusze podmiotów, zaangażowanych w funkcjonowanie spółki, w szczególności wierzycieli spółki oraz jej pracowników.</p>	<b>Tak</b>	<p><i>Władze STALEXPORT S.A. zawsze w swym działaniu kierują się szeroko rozumianym dobrem i interesem Spółki, a w szczególności mają na uwadze trwały wzrost wartości spółki, uwzględniający interesy nie tylko akcjonariuszy Spółki, ale także jej wierzycieli i pracowników. Ma to szczególnie istotne znaczenie w obecnej sytuacji, ponieważ STALEXPORT S.A. jest w trakcie realizacji układu z wierzycielami. Zawarcie tego porozumienia nie byłoby możliwe bez zaufania, jakim obdarzyli Spółkę jej akcjonariusze i wierzyciele.</i></p>
II	<p><u>Rządy większości i ochrona mniejszości</u></p> <p>Spółka akcyjna jest przedsięwzięciem kapitałowym. Dlatego w spółce musi być uznawana zasada rządów większości kapitałowej i w związku z tym prymatu większości nad mniejszością. Akcjonariusz, który wniósł większy kapitał, ponosi też większe ryzyko gospodarcze. Jest więc uzasadnione, aby jego interesy były uwzględniane proporcjonalnie do wniesionego kapitału. Mniejszość musi mieć zapewnioną należytą ochronę jej praw, w granicach określonych przez prawo i dobre obyczaje. Wykonując swoje uprawnienia akcjonariusz większościowy powinien uwzględniać interesy mniejszości.</p>	<b>Tak</b>	<p><i>Dotychczasowa praktyka i doświadczenie STALEXPORT S.A. w zakresie rządów większości i ochrony praw mniejszości wskazuje, że akcjonariusze mniejszościowi nie są dyskryminowani lub ograniczani w wykonywaniu swoich praw przez akcjonariuszy większościowych.</i></p>

III	<p><u>Uczciwe intencje i nienadużywanie uprawnień</u></p> <p>Wykonywanie praw i korzystanie z instytucji prawnych powinno opierać się na uczciwych intencjach (dobrej wierze) i nie może wykraczać poza cel i gospodarcze uzasadnienie, ze względu na które instytucje te zostały ustanowione. Nie należy podejmować działań, które wykraczając poza tak ustalone ramy stanowiłyby nadużycie prawa. Należy chronić mniejszość przed nadużywaniem uprawnień właścicielskich przez większość oraz chronić interesy większości przed nadużywaniem uprawnień przez mniejszość, zapewniając możliwie jak najszerszą ochronę słusznych interesów akcjonariuszy i innych uczestników obrotu.</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p><i>W tym zakresie władze STALEXPORT S.A. działają w dobrej wierze oraz zgodnie z obowiązującym prawem, w tym m.in. Ksh oraz Ustawy: O ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych</i></p> <p><i>Spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom równy dostęp do informacji poprzez publikacje wszelkich istotnych informacji o Spółce i wydarzeniach korporacyjnych oraz kalendarzowych - w raportach bieżących i na stronie internetowej.</i></p>
IV	<p><u>Kontrola sądowa</u></p> <p>Organy spółki i osoby prowadzące walne zgromadzenie nie mogą rozstrzygać kwestii, które powinny być przedmiotem orzeczeń sądowych. Nie dotyczy to działań, do których organy spółki i osoby prowadzące walne zgromadzenie są uprawnione lub zobowiązane przepisami prawa.</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p><i>Organy spółki i osoby prowadzące walne zgromadzenie działają zgodnie z obowiązującymi zapisami Kodeksu spółek handlowych, Statutem Spółki oraz Regulaminem Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Podejmują tylko te działania, do których są uprawnione lub zobowiązane przepisami prawa. Nie rozstrzygają więc kwestii, które powinny być przedmiotem orzeczeń sądowych.</i></p>
V	<p><u>Niezależność opinii zamawianych przez spółkę</u></p> <p>Przy wyborze podmiotu mającego świadczyć usługi eksperckie, w tym w szczególności usługi biegłego rewidenta, usługi doradztwa finansowego i podatkowego oraz usługi prawnicze spółka powinna uwzględnić, czy istnieją okoliczności ograniczające niezależność tego podmiotu przy wykonywaniu powierzonych mu zadań.</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p><i>Organy Spółki przy wyborze podmiotu mającego świadczyć usługi eksperckie kierują się wieloma kryteriami, w tym również kryterium niezależności.</i></p>

<b><u>DOBRE PRAKTYKI WALNYCH ZGROMADZEŃ</u></b>			
1	Walne zgromadzenie powinno odbywać się w miejscu i czasie ułatwiającym jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy uczestnictwo w zgromadzeniu	<b>Tak</b>	<i>Walne zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, tj. w Katowicach. W Spółce przyjęto zasadę, iż zwyczajne walne zgromadzenia zwoływane są w czerwcu, w godzinach przedpołudniowych.</i>
2	Żądanie zwołania walnego zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty, powinno być uzasadnione. Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez walne zgromadzenie oraz inne istotne materiały powinny być przedstawiane akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią rady nadzorczej przed walnym zgromadzeniem, w czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny.	<b>Tak</b>	<i>Zarząd przedstawia uzasadnienie zwołania walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku. W przypadku, gdy żądanie zwołania walnego zgromadzenia i umieszczenia w porządku określonych spraw przez akcjonariusza lub akcjonariuszy nie będzie zawierało uzasadnienia, to niezależnie od wykonania obowiązku zwołania walnego zgromadzenia, Zarząd zwróci się o takie uzasadnienie. Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez walne zgromadzenie oraz inne istotne materiały na walne zgromadzenie udostępniane są akcjonariuszom w terminach przewidzianych w obowiązujących przepisach prawa.</i>
3	Walne zgromadzenie zwołane na wniosek akcjonariuszy powinno się odbyć w terminie wskazanym w żądaniu, a jeżeli dotrzymanie tego terminu napotyka na istotne przeszkody - w najbliższym terminie, umożliwiającym rozstrzygnięcie przez zgromadzenie spraw, wnoszonych pod jego obrady.	<b>Tak</b>	<i>Zarząd dokłada starań, aby walne zgromadzenia zwoływane na wniosek akcjonariuszy odbywały się w terminach wskazanych w żądaniu, chyba że z przyczyn obiektywnych jest to niemożliwe – wtedy wyznaczany jest, w porozumieniu z żądającym zwołania, inny termin.</i>
4	Odwołanie walnego zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach walne zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody (siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie następuje w taki sam sposób, jak zwołanie, zapewniając przy tym jak	<b>Tak</b>	<i>Spółka stosuje generalną zasadę nieodwoływania lub zmiany już ogłoszonych terminów walnych zgromadzeń, chyba że zachodzą nadzwyczajne lub szczególnie uzasadnione okoliczności. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji spółka zawiadamiać będzie akcjonariuszy, poprzez podanie komunikatu do publicznej wiadomości oraz umieszczanie ogłoszenia w MSiG</i>

	najmniejsze ujemne skutki dla spółki i dla akcjonariuszy, w każdym razie nie później niż na trzy tygodnie przed pierwotnie planowanym terminem. Zmiana terminu odbycia walnego zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie ulegał zmianie.		
5	Uczestnictwo przedstawiciela akcjonariusza w walnym zgromadzeniu wymaga udokumentowania prawa do działania w jego imieniu w sposób należyty. Należy stosować domniemanie, iż dokument pisemny, potwierdzający prawo reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu jest zgodny z prawem i nie wymaga dodatkowych potwierdzeń, chyba że jego autentyczność lub ważność <i>prima facie</i> budzi wątpliwości zarządu spółki (przy wpisywaniu na listę obecności) lub przewodniczącego walnego zgromadzenia.	<b>Tak</b>	<i>Do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymagane jest jedynie pełnomocnictwo (w formie pisemnej pod rygorem nieważności) udzielone przez osoby do tego uprawnione, zgodnie z wypisem z właściwego rejestru lub w przypadku osób fizycznych zgodnie z przepisami Kodeksu cywilnego. Przy sprawdzaniu listy obecności na walnym zgromadzeniu Spółka dokonuje tylko kontroli ww. dokumentów.</i>
6	Walne zgromadzenie powinno mieć stabilny regulamin, określający szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał. Regulamin powinien zawierać w szczególności postanowienia dotyczące wyborów, w tym wyboru rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Regulamin nie powinien ulegać częstym zmianom; wskazane jest, aby zmiany wchodziły w życie począwszy od następnego walnego zgromadzenia.	<b>Tak</b>	<i>Spółka posiada Regulamin WZA. Ostatnie zmiany do Regulaminu wprowadziło ZWZA, w dniu 24.06.2005 r.</i>
7	Osoba otwierająca walne zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru przewodniczącego, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.	<b>Tak</b>	<i>Wykaz osób uprawnionych do otwierania Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy STALEXPORT S.A. określa Statut Spółki oraz Regulamin WZA. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie kieruje wyborem przewodniczącego - spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Zgromadzeniu. Następnie przekazuje przewodniczącemu dalsze prowadzenie obrad Zgromadzenia.</i>

8	<p>Przewodniczący walnego zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Przewodniczący powinien przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników zgromadzenia i zapewniać respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych. Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji, nie może też bez uzasadnionych przyczyn opóźnić podpisania protokołu walnego zgromadzenia.</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p><i>Przewodniczącym WZA zostaje ten spośród zgłoszonych kandydatów, który wyraził zgodę na kandydowanie i otrzymał największą liczbę ważnych głosów.</i>  <i>Przewodniczący kieruje obradami zgodnie z ustalonym porządkiem obrad, przepisami prawa, oraz postanowieniami Regulaminu WZA.</i></p>
9	<p>Na walnym zgromadzeniu powinni być obecni członkowie rady nadzorczej i zarządu. Biegły rewident powinien być obecny na zwyczajnym walnym zgromadzeniu oraz na nadzwyczajnym walnym zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe spółki. Nieobecność członka zarządu lub członka rady nadzorczej na walnym zgromadzeniu wymaga wyjaśnienia. Wyjaśnienie to powinno być przedstawione na walnym zgromadzeniu</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p><i>Na WZA są zawsze obecni Członkowie Zarządu, jak również zaproszeni są Członkowie Rady Nadzorczej.</i>  <i>W przypadku nieobecności Członka Zarządu lub Rady Nadzorczej na WZA jego nieobecność jest wyjaśniana akcjonariuszom obecnym na WZA.</i>  <i>Biegły rewident jest obecny na zwyczajnym walnym zgromadzeniu oraz nadzwyczajnym walnym zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad są sprawy finansowe Spółki.</i></p>
10	<p>Członkowie rady nadzorczej i zarządu oraz biegły rewident spółki powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez zgromadzenie, udzielać uczestnikom zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących spółki.</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p><i>Członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej i biegły rewident, którzy są obecni na walnych zgromadzeniach, udzielają uczestnikom zgromadzenia - jeśli zachodzi taka konieczność - wyjaśnień oraz informacji dotyczących Spółki w granicach swoich kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia omawianych spraw.</i></p>
11	<p>Udzielanie przez zarząd odpowiedzi na pytania walnego zgromadzenia powinno być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, że obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, a udzielanie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów.</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p><i>Organy Spółki nie ograniczają informacji, o które zwraca się w szczególności walne zgromadzenie, ale jednocześnie przestrzegają obowiązujących w tym zakresie przepisów prawa.</i></p>

12	Krótkie przerwy w obradach, nie stanowiące odroczenia obrad, zarządzane przez przewodniczącego w uzasadnionych przypadkach, nie mogą mieć na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw.	<b>Tak</b>	<i>Podczas wielogodzinnych obrad stosowane są jedynie krótkie przerwy – głównie techniczne. Nie mają one na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw.</i>
13	Głosowania nad sprawami porządkowymi mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez akcjonariuszy ich praw.	<b>Tak</b>	<i>Zasada ta stosowana jest w praktyce odbywania WZA Spółki. Stosowne regulacje zawarte są w Regulaminie WZA STALEXPORT S.A.</i>
14	Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały walnego zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów walnego zgromadzenia	<b>Tak</b>	<i>Zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia podczas obrad powinny być rozpatrywane wszystkie sprawy zamieszczone w porządku obrad. Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad podejmowana jest jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne i rzeczowe powody. Wniosek w takiej sprawie jest szczegółowo umotywowany, a decyzja w tej sprawie winna być wyrażona przez wszystkich obecnych akcjonariuszy. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały walnego zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej przez co najmniej 75% głosów walnego zgromadzenia</i>
15	Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu.	<b>Tak</b>	<i>Zgodnie z dotychczasową praktyką każdy ze zgłaszających sprzeciw wobec uchwały miał możliwość przedstawienia swoich argumentów i uzasadnienia sprzeciwu. Ponadto, zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia przewodniczący powinien to umożliwić.</i>
16	Z uwagi na to, że Kodeks spółek handlowych nie przewiduje kontroli sądowej w przypadku niepodjęcia przez walne zgromadzenie uchwały, zarząd lub przewodniczący walnego zgromadzenia powinni w ten sposób formułować uchwały, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z meritem rozstrzygnięcia stanowiącym przedmiot uchwały,	<b>Tak</b>	<i>Przewodniczący walnego zgromadzenia ma za zadanie czuwać nad tym, aby uchwały były formułowane w jasny i przejrzysty sposób. Zarząd Spółki zapewnia także możliwość skorzystania przez przewodniczącego z pomocy obsługi prawnej Spółki.</i>

	miał możliwość jej zaskarżenia.		
17	Na żądanie uczestnika walnego zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie	<b>Tak</b>	<i>Zgodnie z praktyką do protokołu są przyjmowane pisemne oświadczenia uczestników walnego zgromadzenia. Aby zapewnić przestrzeganie tej zasady Zarząd Spółki każdorazowo informuje notariusza, obsługującego obrady walnego zgromadzenia, o treści zasady.</i>
<b><u>DOBRE PRAKTYKI RAD NADZORCZYCH</u></b>			
18	Rada nadzorcza corocznie przedkłada walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki. Ocena ta powinna być udostępniona wszystkim akcjonariuszom w takim terminie, aby mogli się z nią zapoznać przed zwyčajnym walnym zgromadzeniem.	<b>Tak</b>	<i>Zgodnie z art. 382 § 3 Ksh, Rada Nadzorcza składa walnemu zgromadzeniu - odrębnym dokumentem, coroczne, pisemne sprawozdanie z działalności Rady oraz Sprawozdanie z wyników oceny: § bilansu, rachunku zysków i strat, sprawozdania z przepływów pieniężnych, zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz sprawozdania Zarządu Spółki z działalności, § skonsolidowanego bilansu, skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego rachunku przepływu środków pieniężnych, zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej STALEXPORT za dany rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami i stanem rzeczywistym. Ponadto, Rada Nadzorcza przedkłada WZA zwięzłą ocenę sytuacji Spółki. Powyższe dokumenty są udostępniane akcjonariuszom w terminach wymaganych przepisami prawa.</i>
19	Członek rady nadzorczej powinien posiadać należyte wykształcenie, doświadczenie zawodowe oraz doświadczenie życiowe, reprezentować wysoki poziom moralny oraz być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu, pozwalającą mu w sposób właściwy wykonywać swoje funkcje w radzie nadzorczej. Kandydatury członków rady nadzorczej powinny być zgłaszane i szczegółowo uzasadniane w sposób umożliwiający dokonanie świadomego wyboru.	<b>Tak</b>	<i>Kandydatury członków Rady zgłaszane walnemu zgromadzeniu są zawsze uzasadniane. Do przekazywanych materiałów dołączany jest szczegółowy życiorys kandydata. Zgłaszający kandydaturę dokonuje jej oceny merytorycznej i formalnej. W sytuacji upływu kadencji członków Rady Nadzorczej trzy tygodnie przed kodeksowym terminem (ogłoszenia) zwołania walnego zgromadzenia Zarząd zwraca się do znanych Spółce akcjonariuszy posiadających większe pakiety akcji o przedstawienie propozycji kandydatur na członków Rady Nadzorczej.</i>

20	<p>1. a) Przynajmniej połowę członków rady nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni, z zastrzeżeniem pkt. d). Niezależni członkowie rady nadzorczej powinni być wolni od powiązań ze spółką i akcjonariuszami lub pracownikami, które mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji;</p> <p>b) szczegółowe kryteria niezależności powinien określać statut spółki;</p> <p>c) bez zgody większości niezależnych członków rady nadzorczej, nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez spółkę i jakiegokolwiek podmioty powiązane ze spółką na rzecz członków zarządu;</li> <li>• wyrażenia zgody na zawarcie przez spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązany ze spółką, członkiem rady nadzorczej albo zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi;</li> <li>• wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spółki.</li> </ul> <p>d) W spółkach, gdzie jeden akcjonariusz posiada pakiet akcji dający ponad 50% ogólnej liczby głosów, rada nadzorcza powinna liczyć co najmniej dwóch niezależnych członków, w tym niezależnego przewodniczącego komitetu audytu, o ile taki komitet został ustanowiony.</p>	<b>Tak</b>	<p><i>Zapis § 14 ust 3 Statutu Spółki STALEXPORT S.A. zapewnia udział w składzie RN niezależnych Członków Rady Nadzorczej</i></p>
21	<p>Członek rady nadzorczej powinien przede wszystkim mieć na względzie interes spółki.</p>	<b>Tak</b>	<p><i>Członkowie RN podczas pełnienia swojej funkcji mają na względzie interes spółki. W szczególności nadzorują realizację strategii Spółki</i></p>



22	Członkowie Rady Nadzorczej powinni podejmować odpowiednie działania aby otrzymywać od Zarządu regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności spółki oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem.	<b>Tak</b>	<i>Na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej Zarząd zdaje relacje z wszelkich istotnych spraw dotyczących działalności Spółki. W sprawach niecierpiących zwłoki członkowie Rady Nadzorczej informowani są przez Zarząd w trybie obiegowym. Statut Spółki wskazuje sprawy, w których decyzje Zarządu nie mogą być podjęte bez akceptacji Rady Nadzorczej. Zarząd systematycznie przekazuje członkom Rady Nadzorczej wszelkie informacje i dokumenty niezbędne do należytego sprawowania funkcji kontrolnych i nadzorczych.</i>
23	O zaistniałym konflikcie interesów członek rady nadzorczej powinien poinformować pozostałych członków rady i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.	<b>Tak</b>	<i>Zgodnie z dotychczasową praktyką Członkowie RN stosują się do tego zalecenia.</i>
24	Informacja o osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach członka rady nadzorczej z określonym akcjonariuszem, a zwłaszcza z akcjonariuszem większościowym powinna być dostępna publicznie. Spółka powinna dysponować procedurą uzyskiwania informacji od członków rady nadzorczej i ich upubliczniania.	<b>Tak</b>	<i>Informacje te są dostępne na stronach internetowych spółki, wraz z CV Członków RN</i>
25	Posiedzenia rady nadzorczej, z wyjątkiem spraw dotyczących bezpośrednio zarządu lub jego członków, w szczególności: odwołania, odpowiedzialności oraz ustalania wynagrodzenia, powinny być dostępne i jawne dla członków zarządu.	<b>Tak</b>	<i>Członkowie Zarządu biorą udział w posiedzeniach Rady Nadzorczej, z wyjątkiem punktów porządku obrad, które bezpośrednio dotyczą Zarządu.</i>
26	Członek rady nadzorczej powinien umożliwić zarządowi przekazanie w sposób publiczny i we właściwym trybie informacji o zbyciu lub nabyciu akcji spółki lub też spółki wobec niej dominującej lub zależnej, jak również o transakcjach z takimi spółkami, o ile są one istotne dla jego sytuacji materialnej.	<b>Tak</b>	Spółka przestrzega obowiązujących w tym zakresie przepisów prawa tj.: Ksh, Ustawy O ofercie publicznej (...) i Rozp. MF w sprawie informacji bieżących i okresowych (...), zapewniając tym samym przekazywanie wymaganych informacji do publicznej wiadomości.

27	<p>Wynagrodzenie członków rady nadzorczej powinno być ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad. Wynagrodzenie to powinno być godziwe, lecz nie powinno stanowić istotnej pozycji kosztów działalności spółki ani wpływać w poważny sposób na jej wynik finansowy. Powinno też pozostawać w rozsądnej relacji do wynagrodzenia członków zarządu. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków rady nadzorczej w rozbiu</p> <p>dotatkowo na poszczególne jego składniki powinna być ujawniana w raporcie rocznym wraz z informacją o procedurach i zasadach jego ustalania</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p><i>Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustalane jest uchwałą WZA.</i></p> <p><i>Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej nie stanowi znaczącej pozycji w kosztach funkcjonowania Spółki.</i></p> <p><i>Wysokość wynagrodzenia jest dostosowana do wyników finansowych Spółki.</i></p> <p><i>Łączna i indywidualna wysokość wynagrodzeń wszystkich członków Rady Nadzorczej jest ujawniana w raporcie rocznym.</i></p>
28	<p>Rada nadzorcza powinna działać zgodnie ze swym regulaminem, który powinien być publicznie dostępny. Regulamin powinien przewidywać powołanie co najmniej dwóch komitetów: audytu oraz</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• wynagrodzeń.</li> </ul> <p>W skład komitetu audytu powinno wchodzić co najmniej dwóch członków niezależnych oraz przynajmniej jeden posiadający kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów. Zadania komitetów powinien szczegółowo określać regulamin rady nadzorczej. Komitety rady powinny składać radzie nadzorczej roczne sprawozdania ze swojej działalności. Sprawozdania te</p> <p>spółka powinna udostępnić akcjonariuszom.</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p><i>Rada Nadzorcza działa zgodnie z Regulaminem, którego treść jest dostępna na stronie internetowej Spółki.</i></p> <p><i>Regulamin przewiduje powoływanie, następujących grup roboczych:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>§ Komitet audytorski (do badania sprawozdań finansowych),</li> <li>§ Komitet ds. wynagrodzeń (do wynagradzania Zarządu),</li> </ul> <p><i>- w skład Komitetu audytorskiego wchodzi dwóch członków niezależnych oraz dwóch członków posiadających kwalifikacje oraz doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów.</i></p> <p><i>Rada Nadzorcza określi zadania i tryb pracy ww. komitetów. Sprawozdania z ich działalności będą udostępniane akcjonariuszom.</i></p>
29	<p>Porządek obrad rady nadzorczej nie powinien być zmieniany lub uzupełniany w trakcie posiedzenia, którego dotyczy. Wymogu powyższego nie stosuje się, gdy obecni są wszyscy członkowie rady nadzorczej i wyrażają oni zgodę na zmianę lub uzupełnienie porządku obrad, a także</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p><i>Zgodnie z regulaminem RN zawiadomienie o posiedzeniu wraz z porządkiem obrad powinno być wysłane co najmniej 7 dni przed terminem</i></p> <p><i>Uchwały są podejmowane tylko w sprawach objętych porządkiem, chyba , że na posiedzeniu są obecni wszyscy członkowie RN i wyrażą</i></p>

	gdy podjęcie określonych działań przez radę nadzorczą jest konieczne dla uchronienia spółki przed szkodą jak również w przypadku uchwały, której przedmiotem jest ocena, czy istnieje konflikt interesów między członkiem rady nadzorczej a spółką.		<i>zgodę na rozpatrzenie spraw nieobjętych porządkiem.</i>
30	Członek rady nadzorczej oddelegowany przez grupę akcjonariuszy do stałego pełnienia nadzoru powinien składać radzie nadzorczej szczegółowe sprawozdania z pełnionej funkcji.	<b>Tak</b>	<i>Dotychczas nie wystąpiły w spółce takie przypadki (Można rozważyć zapisanie takiej możliwości w Regulaminie WZA).</i>
31	Członek rady nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia tej funkcji w trakcie kadencji, jeżeli mogłoby to uniemożliwić działanie rady, a w szczególności jeśli mogłoby to uniemożliwić terminowe podjęcie istotnej uchwały.	<b>Tak</b>	

### **DOBRE PRAKTYKI ZARZĄDÓW**

32	Zarząd, kierując się interesem spółki, określa strategię oraz główne cele działania spółki i przedkłada je radzie nadzorczej, po czym jest odpowiedzialny za ich wdrożenie i realizację. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodnie z przepisami prawa i dobrą praktyką.	<b>Tak</b>	<i>Zarząd opracowuje strategię i główne cele Spółki, które następnie przedstawia Radzie Nadzorczej.</i>  <i>Za wdrożenie strategii i jej realizację odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.</i>  <i>W przypadku wprowadzenia istotnych zmian strategii lub długookresowych planów działania, Zarząd Spółki powiadamia Radę Nadzorczą.</i>
----	--	------------	--

33	<p>Przy podejmowaniu decyzji w sprawach spółki członkowie zarządu powinni działać w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, tzn. po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz i opinii, które w rozsądnej ocenie zarządu powinny być w danym przypadku wzięte pod uwagę ze względu na interes spółki. Przy ustalaniu interesu spółki należy brać pod uwagę uzasadnione w długookresowej perspektywie interesy akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników spółki oraz innych podmiotów i osób współpracujących ze spółką w zakresie jej działalności gospodarczej a także interesy społeczności lokalnych.</p>	<b>Tak</b>	<p><i>Zarząd Spółki wnikliwie analizuje podejmowane działania i decyzje. Członkowie Zarządu wypełniają swoje obowiązki ze starannością i z wykorzystaniem posiadanej wiedzy oraz doświadczenia życiowego.</i></p>
34	<p>Przy dokonywaniu transakcji z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes spółki, zarząd powinien działać ze szczególną starannością, aby transakcje były dokonywane na warunkach rynkowych</p>	<b>Tak</b>	<p><i>Podstawą określenia wartości transakcji z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes Spółki, jest cena rynkowa, jeśli jest znana, a gdy nie jest znana, transakcje te zawierane są na warunkach ustalonych według kryteriów rynkowych.</i></p>
35	<p>Członek zarządu powinien zachowywać pełną lojalność wobec spółki i uchylać się od działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do realizacji własnych korzyści materialnych. W przypadku uzyskania informacji o możliwości dokonania inwestycji lub innej korzystnej transakcji dotyczącej przedmiotu działalności spółki, członek zarządu powinien przedstawić zarządowi bezzwłocznie taką informację w celu rozważenia możliwości jej wykorzystania przez spółkę. Wykorzystanie takiej informacji przez członka zarządu lub przekazanie jej osobie trzeciej może nastąpić tylko za zgodą zarządu i jedynie wówczas, gdy nie narusza to interesu spółki.</p>	<b>Tak</b>	<p><i>Członkowie Zarządu STALEXPORT S.A. w pełni akceptują tę zasadę i kierują się nią w swych działaniach. Stosowne zapisy w tym zakresie znajdują się w Regulaminie Zarządu.</i></p>
36	<p>Członek zarządu powinien traktować posiadane akcje spółki oraz spółek wobec niej dominujących i zależnych jako inwestycję długoterminową.</p>	<b>Tak</b>	<p><i>Osoby zarządzające traktują posiadanie akcji STALEXPORT S.A. jako inwestycję długoterminową. Spółka publikuje informacje o fakcie nabycia lub zbycia akcji STALEXPORT S.A. przez osoby zarządzające.</i></p>

37	Członkowie zarządu powinni informować radę nadzorczą o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.	<b>Tak</b>	<i>Członkowie Zarządu STALEXPORT S.A. w pełni akceptują tę zasadę i kierują się nią w swych działaniach. Stosowne zapisy w tym zakresie znajdują się w Regulaminie Zarządu.</i>
38	Wynagrodzenie członków zarządu powinno być ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad, z uwzględnieniem jego charakteru motywacyjnego oraz zapewnienia efektywnego i płynnego zarządzania spółką. Wynagrodzenie powinno odpowiadać wielkości przedsiębiorstwa spółki, pozostawać w rozsądnym stosunku do wyników ekonomicznych, a także wiązać się z zakresem odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji, z uwzględnieniem poziomu wynagrodzenia członków zarządu w podobnych spółkach na porównywalnym rynku.	<b>Tak</b>	<i>Wynagrodzenie członków Zarządu składa się z części stałej oraz zmiennej dostosowanej i uzależnionej od wyników finansowych Spółki w danym roku obrotowym oraz innych parametrów określanych co roku przez Radę Nadzorczą</i>
39	Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków zarządu w rozbiciu dodatkowo na poszczególne jego składniki powinna być ujawniana w raporcie rocznym wraz z informacją o procedurach i zasadach jego ustalania. Jeżeli wysokość wynagrodzenia poszczególnych członków zarządu znacznie się od siebie różni, zaleca się opublikowanie stosownego wyjaśnienia.	<b>Tak</b>	<i>Łączna i indywidualna wysokość wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu wraz ze stosownym komentarzem jest ujawniana w raporcie rocznym. Różnice w wysokości tego wynagrodzenia nie są znaczne, a wynikają wyłącznie z pełnionej funkcji i związanego z nią zakresu obowiązków.</i>
40	Zarząd powinien ustalić zasady i tryb pracy oraz podziału kompetencji w regulaminie, który powinien być jawny i ogólnie dostępny	<b>Tak</b>	<i>Regulamin Zarządu określa zasady, tryb pracy Zarządu oraz kompetencje. Regulamin Zarządu jest dostępny na stronie internetowej Spółki</i>

<b>DOBRE PRAKTYKI W ZAKRESIE RELACJI Z OSOBAMI I INSTYTUCJAMI ZEWNĘTRZNYMI</b>			
41	Podmiot, który ma pełnić funkcję biegłego rewidenta w spółce powinien być wybrany w taki sposób aby zapewniona była niezależność przy realizacji powierzonych mu zadań.	<b>Tak</b>	<i>Zarząd rekomenduje Radzie Nadzorczej wybór Biegłego Rewidenta, po uprzedniej analizie ofert. Rada Nadzorcza dokonuje niezależnego wyboru.</i>
42	W celu zapewnienia niezależności opinii spółka powinna dokonywać zmiany biegłego rewidenta przynajmniej raz na pięć lat. Przez zmianę biegłego rewidenta rozumie się również zmianę osoby dokonującej badania. Ponadto w dłuższym okresie spółka nie powinna korzystać z usług tego samego podmiotu dokonującego badania.	<b>Tak</b>	<i>Ostatnia zmiana Biegłego Rewidenta nastąpiła w 2003 r. przy ocenie sprawozdania finansowego za 2002 r.  Zmiana biegłego rewidenta po 5-cio letnim okresie współpracy, nastąpi w 2007 r.</i>
43	Wybór podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta powinien być dokonany przez radę nadzorczą po przedstawieniu rekomendacji komitetu audytu lub przez walne zgromadzenie po przedstawieniu rekomendacji rady nadzorczej zawierającej rekomendację komitetu audytu. Dokonanie przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie innego wyboru niż rekomendowany przez komitet audytu powinno zostać szczegółowo uzasadnione. Informacja na temat wyboru podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta wraz z uzasadnieniem powinna być zawarta w raporcie rocznym.	<b>Tak</b>	<i>Wyboru podmiotu mającego świadczyć usługi biegłego rewidenta - na wniosek zarządu - dokonuje Rada Nadzorcza, w której skład wchodzi członkowie spełniający kryteria niezależności.</i>
44	Rewidentem do spraw szczególnych nie może być podmiot pełniący obecnie lub w okresie którego dotyczy badanie funkcję biegłego rewidenta w spółce lub w podmiotach od niej zależnych.	<b>Tak</b>	<i>Spółka przestrzega zasady, aby rewidentem do spraw szczególnych nie była osoba będąca biegłym rewidentem w Spółce lub w podmiotach od niej zależnych.</i>
	Nabywanie własnych akcji przez spółkę powinno być		<i>Zarząd deklaruje, iż w przypadku transakcji nabycia akcji</i>

45	dokonane w taki sposób, aby żadna grupa akcjonariuszy nie była uprzywilejowana.	<b>Tak</b>	własnych doloży wszelkich starań, aby żadna z grup akcjonariuszy nie była uprzywilejowana.
46	Statut spółki, podstawowe regulacje wewnętrzne, informacje i dokumenty związane z walnymi zgromadzeniami, a także sprawozdania finansowe powinny być dostępne w siedzibie spółki i na jej stronach internetowych.	<b>Tak</b>	Statut Spółki, podstawowe regulacje wewnętrzne, informacje i dokumenty związane z walnymi zgromadzeniami, a także sprawozdania finansowe są dostępne w siedzibie Spółki i na jej stronach internetowych.
47	Spółka powinna dysponować odpowiednimi procedurami i zasadami dotyczącymi kontaktów z mediami i prowadzenia polityki informacyjnej, zapewniającymi spójne i rzetelne informacje o spółce. Spółka powinna, w zakresie zgodnym z przepisami prawa i uwzględniającym jej interesy, udostępniać przedstawicielom mediów informacje na temat swojej bieżącej działalności, sytuacji gospodarczej przedsiębiorstwa, jak również umożliwić im obecność na walnych zgromadzeniach.	<b>Tak</b>	Spółka opracowała zasady prowadzenia polityki informacyjnej. Stosując te zasady Zarząd Spółki dokłada starań, aby przedstawicielom mediów były udostępniane rzetelne informacje na temat bieżącej działalności Spółki, sytuacji gospodarczej przedsiębiorstwa, z uwzględnieniem jednak, iż obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów Ustawy O ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych  Spółka organizuje co najmniej dwa razy do roku konferencje prasowe. Zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia Spółka umożliwia przedstawicielom mediów obecność na walnych zgromadzeniach.
48	Spółka powinna przekazać do publicznej wiadomości w raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego. W przypadku odstępstwa od stosowania tych zasad spółka powinna również w sposób publiczny uzasadnić ten fakt.	<b>Tak</b>	Spółka przestrzega uregulowań dotyczących „Dobrych praktyk”, tj.: Regulaminu GPW, Uchwał GPW, KPWiG itp.

Zatwierdzono: Uchwałą Zarządu nr 53/2006 z dnia 10.05.2006 r.

Akceptacja: Rady Nadzorczej nr 13/2006 z dnia 08.06.2006 r. i ZWZA z dnia 30.06.2006 r.

Podpisy:

Emil Wąsacz - Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny

Mieczysław Skołożyński - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy

Urszula Dzierżoń – Członek Zarządu, Dyrektor Handlowy