



OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO W „BOWIM” S.A.

1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

„Bowim” S.A. od dnia 20 stycznia 2012 roku, tj. od dnia dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym przyjęła do stosowania zasady ładu korporacyjnego, zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” przyjętym w dniu 19 października 2011 roku przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie uchwałą nr 20/1287/2011 z późniejszymi zmianami.

Tekst zasad ładu korporacyjnego jest publicznie dostępny na stronie internetowej www.corp-gov.gpw.pl, która jest oficjalną stroną Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie poświęconą zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych.

2. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

W dniu 16 stycznia 2013 roku Zarząd „Bowim” S.A. przekazał zaktualizowane oświadczenie w zakresie zasad określonych w załączniku do Uchwały Nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 roku „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, które nie są stosowane w sposób trwały przez Spółkę wraz z wyjaśnieniem okoliczności i przyczyn ich niestosowania.

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu Spółka zobowiązała się do przestrzegania zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” za wyjątkiem następujących zasad:

Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

Zasada nr 5. Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE).

STANOWISKO SPÓŁKI: „Bowim” S.A. posiada regulamin wynagrodzeń. O wynagrodzeniu członków Zarządu i organów nadzorujących decyduje Walne Zgromadzenie akcjonariuszy.

Zasada nr 9. GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej.

STANOWISKO SPÓŁKI: „Bowim” S.A. stoi na stanowisku, iż głównymi kryteriami wyboru sprawujących funkcje w Zarządzie lub w organie nadzoru powinny być umiejętności, profesjonalizm oraz kompetencje kandydata do sprawowania danej funkcji, natomiast inne czynniki, w tym płeć osoby nie powinny stanowić wyznacznika w powyższym zakresie.

Zasada nr 10. Jeżeli spółka wspiera różne formy ekspresji artystycznej i kulturalnej, działalność sportową albo działalność w zakresie edukacji lub nauki i postrzega swoją aktywność w tym zakresie jako element swojej misji biznesowej i strategii rozwoju, mający wpływ na innowacyjność przedsiębiorstwa i jego konkurencyjność, dobrą praktyką jest publikowanie, w sposób przyjęty przez spółkę, zasad prowadzenia przez nią działalności w tym zakresie.

STANOWISKO SPÓŁKI: „Bowim” S.A. wspiera incydentalnie działalność w wymienionym zakresie, niemniej jednak nie uznaje, aby stanowiła ona element misji biznesowej i strategii rozwoju mający wpływ na innowacyjność przedsiębiorstwa i jego konkurencyjność.

Zasada nr 11. Przejawem dbałości spółki giełdowej o należyłą, jakość ładu informacyjnego jest zajmowanie przez nią, w formie komunikatu zamieszczanego na swojej stronie internetowej, stanowiska – chyba że spółka uzna inne działanie za bardziej właściwe w sytuacji, gdy dotyczące spółki:

- publicznie przekazane informacje są od początku nieprawdziwe, częściowo nieprawdziwe, albo stały się takimi później,
- publicznie wygłoszone opinie są od początku, albo w wyniku późniejszych okoliczności, nieoparte na istotnych przesłankach o obiektywnym charakterze.

Zasada ta odnosi się do opinii lub informacji wypowiedzianych publicznie przez przedstawicieli spółki w szerokim sensie lub przez inną osobę, której wypowiedzi mogą mieć skutek opiniotwórczy, i niezależnie od tego, czy te informacje lub opinie zawierają sugestie korzystne dla spółki, czy też sugestie niekorzystne.



STANOWISKO SPÓŁKI: „Bowim” S.A. uznaje, iż najbardziej wiarygodnym źródłem informacji na temat Spółki jest strona internetowa www.bowim.pl oraz informacje publikowane za pośrednictwem systemu ESPI i EBI. „Bowim” S.A. nie odpowiada za informacje przez nią nieautoryzowane.

Zasada nr 12. Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

STANOWISKO SPÓŁKI: Biorąc pod uwagę konieczność przeprowadzenia wielu czynności techniczno – organizacyjnych i związane z nimi koszty i ryzyka oraz małe doświadczenie rynku w tym zakresie, spółka BOWIM S.A. nie zdecydowała się na chwilę obecną na zapewnienie akcjonariuszom możliwości udziału w walnych zgromadzeniach przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. W miarę upowszechniania się stosowania tego rozwiązania technicznego oraz zapewnienia odpowiedniego bezpieczeństwa jego stosowania, Zarząd „Bowim” S.A. rozważy wprowadzenie go w życie.

Dobre praktyki realizowane przez Zarząd Spółki

Zasada nr 1. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa:

Zasada nr 1.2a. Corocznie, w czwartym kwartale - informację o udziale kobiet i mężczyzn odpowiednio w Zarządzie i w Radzie Nadzorczej spółki w okresie ostatnich dwóch lat,

STANOWISKO SPÓŁKI: Skład Rady Nadzorczej oraz Zarządu jest na bieżąco aktualizowany za pośrednictwem raportowania bieżącego oraz strony internetowej www.bowim.pl. Informacje odnośnie historycznego składu organów zarządzających i nadzorujących znajdują się w raportach okresowych „Bowim” S.A.

Zasada nr 1.6. 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,

STANOWISKO SPÓŁKI: Zasada nie jest i nie będzie stosowana w części dotyczącej sprawozdania z pracy komitetów oraz oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla „Bowim” S.A., bowiem w ramach działalności Rady Nadzorczej nie istnieją komitety.

Zasada nr 1.7. Pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.

STANOWISKO SPÓŁKI: Zasada ta nie będzie stosowana, gdyż w opinii „Bowim” S.A. publikacja pytań mogłaby naruszyć interesy akcjonariuszy.

Zasada nr 1.9a. Zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

STANOWISKO SPÓŁKI: Biorąc pod uwagę konieczność przeprowadzenia wielu czynności techniczno-organizacyjnych Spółka nie zdecydowała się na chwilę obecną na zapis obrad walnego zgromadzenia, ani w formie audio, ani wideo. Ponadto treść podejmowanych uchwał Spółka przekazuje w formie raportów bieżących, wszyscy akcjonariusze mają więc możliwość zapoznania się ze sprawami poruszonymi na walnym zgromadzeniu.

Zasada nr 1.11. 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,

STANOWISKO SPÓŁKI: Informacje dotyczące powiązań członków Rady Nadzorczej z akcjonariuszami dysponującymi akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki zostały przedstawione w prospekcie emisyjnym „Bowim” S.A. Informacje o których mowa w powyższej zasadzie będą aktualizowane w sposób cykliczny za pośrednictwem raportów okresowych.

Dobre praktyki stosowane przez członków Rady Nadzorczej

Zasada nr 1. Poza czynnościami wymienionymi w przepisach prawa Rada Nadzorcza powinna:

Zasada nr 1.1. raz w roku sporządzać i przedstawiać zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki,

STANOWISKO SPÓŁKI: Zasada nie będzie stosowana w części dotyczącej oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem. Rada Nadzorcza będzie przekazywać raport zgodnie z wewnętrznymi opracowanymi przez BOWIM S.A. wzorem dokumentu.

Zasada nr 1.3 rozpatrywać i opiniować sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.

STANOWISKO SPÓŁKI: Regulamin działania Rady Nadzorczej nie przewiduje obowiązku opiniowania spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia.

Zasada nr 3. Członkowie Rady Nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.



STANOWISKO SPÓŁKI: W opinii „Bowim” S.A. obecność członków Rady Nadzorczej nie jest obligatoryjna, gdyż na pytania akcjonariuszy w sposób kompetentny odpowiadają członkowie Zarządu.

Zasada nr 9. Zawarcie przez spółkę umowy/transakcji podmiotem powiązaniem, spełniającej warunki, o której mowa w części II pkt 3, wymaga aprobaty Rady Nadzorczej.

STANOWISKO SPÓŁKI: Zdaniem „Bowim” S.A. uregulowania dotyczące kompetencji Rady Nadzorczej zawarte w obowiązujących przepisach prawa, w połączeniu ze Statutem i regulaminem Rady Nadzorczej są wystarczające, tym samym Spółka nie decyduje się na ich rozszerzenie.

Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy

Zasada nr 9. Uchwała walnego zgromadzenia o podziale wartości nominalnej akcji nie powinna ustalać nowej wartości nominalnej akcji na poziomie, który mógłby skutkować bardzo niską jednostkową wartością rynkową tych akcji, co w konsekwencji mogłoby stanowić zagrożenie dla prawidłowości i wiarygodności wyceny spółki notowanej na giełdzie.

STANOWISKO SPÓŁKI: Walne Zgromadzenie wartość nominalną akcji ustalać będzie w sposób indywidualny, zgodny ze statutem „Bowim” S.A. oraz pozostałymi regulacjami obowiązującymi spółkę publiczną.

3. Opis głównych cech systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych - odniesienie do Grupy Kapitałowej Emitenta

„Bowim” S.A. stosuje systemy kontroli wewnętrznej w zakresie prowadzenia rachunkowości i sprawozdawczości finansowej, które zapewniają rzetelne i jasne przedstawienie jej sytuacji majątkowej i finansowej.

Przyjęte zasady rachunkowości stosuje się w sposób ciągły, zapewniając porównywalność sprawozdań finansowych przy zastosowaniu reguły kontynuacji działalności i ostrożnej wyceny.

Grupa Emitenta sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z obowiązującymi przepisami, w szczególności zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, a w zakresie nieuregulowanym przez MSR, zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości oraz przepisami wykonawczymi wydanymi na jej podstawie.

Skuteczny system kontroli wewnętrznej Spółki i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych został uregulowany m.in. w wewnętrznych Procedurach. Procedury te określają zasady i zakres raportowania oraz odpowiedzialności w przedmiocie sporządzania raportów okresowych oraz sprawozdań finansowych, w tym zapewnienia ich jakości i poprawności, autoryzacji oraz publikacji.

W zakresie zarządzania ryzykiem sporządzania sprawozdań finansowych, na bieżąco prowadzony jest monitoring zmian w przepisach i regulacjach zewnętrznych związanych ze sporządzaniem sprawozdań. W przypadku zmian przepisów przeprowadzane są szkolenia pracowników pionu księgowego spółek z Grupy Kapitałowej oraz korzystanie z zewnętrznego doradztwa.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami Spółka poddaje swoje sprawozdania finansowe przeglądowi oraz badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta

Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych Spółki sprawuje Członek Zarządu odpowiedzialny za sprawy finansowo-księgowe. Za organizację prac związanych z przygotowaniem sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Pion Księgowości, podlegający bezpośrednio Członkowi Zarządu.

Dane finansowe będące podstawą jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z systemu księgowo-finansowego w którym rejestrowane są transakcje zgodnie z polityką rachunkowości Spółki. Księgi rachunkowe są prowadzone w zintegrowanym systemie informatycznym ERP.

Dostęp do zasobów informacyjnych systemu informatycznego ograniczony jest odpowiednimi uprawnieniami dla upoważnionych pracowników. Pracownicy mają dostęp tylko do tych obszarów systemu, którymi się zajmują. W systemie komputerowym wbudowane są mechanizmy zapewniające ochronę przed zniszczeniem, modyfikacją lub ukryciem zapisów. Spółka prowadzi rejestry osób mających dostęp do danych poufnych.



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

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Emitenta wynosi 1.951.464,70 PLN (słownie: jeden milion dziewięćset pięćdziesiąt jeden tysięcy czterysta sześćdziesiąt cztery złote 70/100) i dzielił się na 19.514.647 (słownie: dziewiętnaście milionów pięćset czternaście tysięcy sześćset czterdzieści siedem) akcji o wartości nominalnej po 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda, w tym:

- 6.375.000 (słownie: sześć milionów trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu w taki sposób, że każdej akcji przysługują dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Emitenta,
- 6.375.000 (słownie: sześć milionów trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 3.882.000 (słownie: trzy miliony osiemset osiemdziesiąt dwa tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 765.000 (słownie: siedemset sześćdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- 2.117.647 (słownie: dwa miliony sto siedemnaście tysięcy sześćset czterdzieści siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii F.

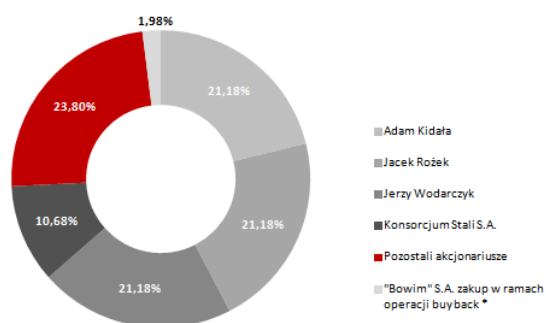
Poniższa tabela przedstawia skład akcjonariatu wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku, zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki.

Tabela: Skład akcjonariatu „Bowim” S.A. na dzień 31 grudnia 2014 roku:

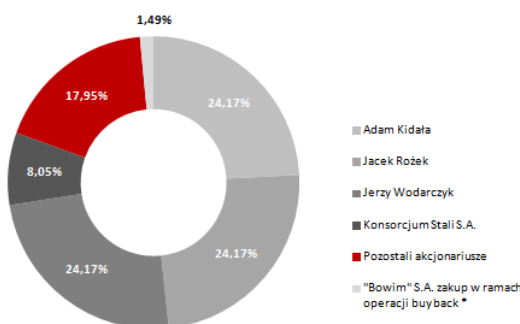
Lp.	Struktura akcjonariatu „Bowim” S.A.	Liczba akcji	% w kapitale	Liczba głosów na WZA	% udział głosów na WZA
1	Adam Kidała	4.132.353	21,18%	6.257.353	24,17%
2	Jacek Rożek	4.132.353	21,18%	6.257.353	24,17%
3	Jerzy Wodarczyk	4.132.353	21,18%	6.257.353	24,17%
4	Konsorcjum Stali	2.083.948	10,68%	2.083.948	8,05%
5	Pozostali akcjonariusze	4.647.000	23,80%	4.647.000	17,95%
6	"Bowim" S.A. zakup w ramach operacji buy back *	386.640	1,98%	386.640	1,49%
Razem		19 514 647	100,00%	25 889 647	100,00%

* akcje własne skupione w ramach operacji buy back nie biorą udziału podczas WZ Spółki

Struktura % udziału w kapitale zakładowym



Struktura % udziału w głosach na WZ Spółki



W okresie od zakończenia 2014 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Emitent odkupił od Konsorcjum Stali SA kolejne transe akcji własnych tj. 93.720 szt. akcji zwykłych na okaziciela stanowiących 0,48% kapitału zakładowego „Bowim” S.A.

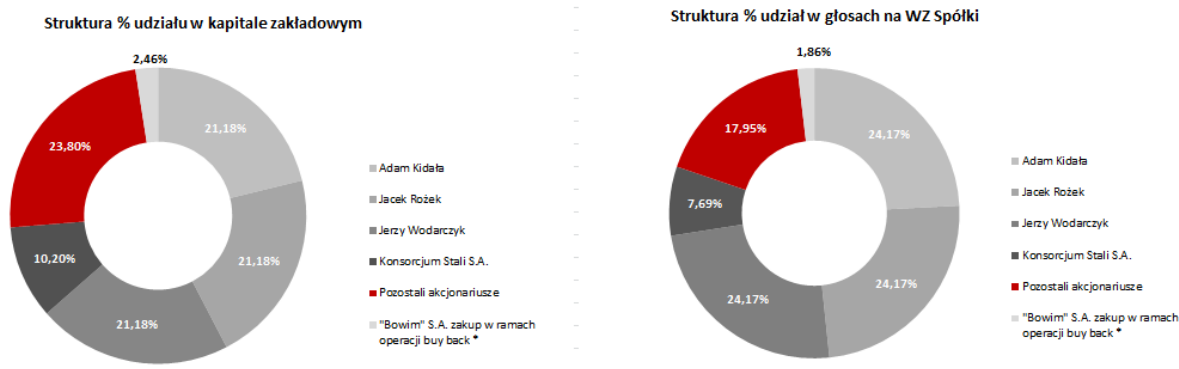


Wobec powyższego na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki, skład akcjonariatu przedstawia poniższa tabela.

Tabela: Skład akcjonariatu „Bowim” S.A. na dzień 23 marca 2015 roku:

Lp.	Struktura akcjonariatu „Bowim” S.A.	Liczba akcji	% w kapitale	Liczba głosów na WZA	% udział głosów na WZA
1	Adam Kidala	4.132.353	21,18%	6.257.353	24,17%
2	Jacek Rożek	4.132.353	21,18%	6.257.353	24,17%
3	Jerzy Wodarczyk	4.132.353	21,18%	6.257.353	24,17%
4	Konsorcjum Stali	1.990.228	10,20%	1.990.228	7,69%
5	Pozostali akcjonariusze	4.647.000	23,80%	4.647.000	17,95%
6	"Bowim" S.A. zakup w ramach operacji buy back *	480.360	2,46%	480.360	1,86%
	Razem	19 514 647	100,00%	25 889 647	100,00%

* akcje własne skupione w ramach operacji buy back nie biorą udziału podczas WZ Spółki



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

„Bowim” S.A. nie wyemitowała papierów wartościowych, które przyznają specjalne uprawnienia kontrolne któremukolwiek z jej akcjonariuszy. Jednocześnie należy wskazać, że akcje imiennej serii „A” Emitenta będące w posiadaniu Członków Zarządu są akcjami uprzywilejowanymi w taki sposób, że każdej akcji imiennej serii „A” przysługują dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Tabela: Akcje imiennej serii „A” w posiadaniu Członków Zarządu

Lp.	Struktura akcji serii „A” „Bowim” S.A.	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	% udział w kapitale zakładowym	% udział w głosach na WZ	Seria
1	Adam Kidala	2.125.000	4.250.000	10,89%	16,42 %	A
2	Jacek Rożek	2.125.000	4.250.000	10,89%	16,42 %	A
3	Jerzy Wodarczyk	2.125.000	4.250.000	10,89%	16,42 %	A

6. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

Statut „Bowim” S.A. nie wprowadza żadnych ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu. Nie występują również żadne postanowienia, które oddzielają prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi od posiadania papierów wartościowych.



7. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta

Zgodnie ze Statutem Spółki akcjonariuszom posiadającym akcje imienne serii A Spółki przysługuje prawo pierwszeństwa zakupu akcji imiennych serii „A” przeznaczonych do sprzedaży przez któregokolwiek z akcjonariuszy posiadających akcje imienne serii „A”.

O zamiarze sprzedaży akcji serii „A” i warunkach takiej sprzedaży sprzedający zawiadomi Zarząd Spółki, który wezwie akcjonariuszy do wykonania prawa pierwszeństwa. Wezwanie nastąpi listami poleconymi na adresy wpisane do księgi akcyjnej w terminie 14 dni od otrzymania zawiadomienia.

Prawo pierwszeństwa wykonuje się w ciągu 30 (trzydziestu) dni od daty otrzymania wezwania, o którym mowa powyżej, składając pisemne oświadczenie Zarządowi Spółki listem poleconym.

W przypadku zbiegu roszczeń z prawa pierwszeństwa prawo to przysługuje uprawnionym akcjonariuszom proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich akcji imiennych.

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

Zgodnie ze Statutem Spółki Zarząd składa się z jednego lub większej liczby członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Liczbę członków Zarządu ustala Walne Zgromadzenie.

Kadencja Zarządu jest wspólna i trwa 5 (pięć) lat.

Do Zarządu mogą być powoływane osoby spośród akcjonariuszy lub spoza ich grona. W razie powołania Zarządu jednoosobowego jego członkowi przysługuje tytuł: Prezesa Zarządu. Natomiast w razie powołania Zarządu wieloosobowego każdemu z jego członków przysługuje tytuł: Wiceprezesa Zarządu.

Jeżeli powołany zostanie Zarząd wieloosobowy, to wszyscy jego członkowie są obowiązani i uprawnieni do wspólnego prowadzenia spraw Spółki.

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu działających łącznie lub jednego członka Zarządu działającego łącznie z ustanowionym przez Zarząd prokurentem.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. Zarząd zarządza majątkiem i sprawami Spółki. Do zakresu działania Zarządu należą wszystkie czynności nie zastrzeżone dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

Zarząd reprezentuje Spółkę na zewnątrz w stosunku do władz i osób trzecich, w sądzie i poza sądem.

Do wyłącznej kompetencji Zarządu należy nabywanie i zbywanie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości bez obowiązku uzyskiwania zgody innych organów Spółki.

Członkom Zarządu przysługuje wynagrodzenie określone uchwałą Walnego Zgromadzenia

Zarząd, przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązany, 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.

Uprawnienia osób zarządzających określają przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki. Osoby zarządzające nie posiadają szczególnych uprawnień do podjęcia decyzji o emisji bądź wykupie akcji.

9. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki Emitenta

Zmiana Statutu Spółki następuje na zasadach opisanych w przepisach Kodeksu spółek handlowych. Statut nie wprowadza regulacji szczegółowych w stosunku do ww. regulacji.

10. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

Walne Zgromadzenie „Bowim” S.A. odbywa się jako zwyczajne lub nadzwyczajne zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych i Statutu na zasadach określonych w Regulaminie Obrad Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie ze Statutem Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Jeżeli Zarząd nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie 6 (sześciu) miesięcy po upływie danego roku obrotowego, Zwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez Radę Nadzorczą.



Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza ma prawo zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli uzna to za wskazane, a Zarząd nie zwoła Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia odpowiedniego żądania przez Radę Nadzorczą.

Akcjonariusze lub akcjonariusz reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.

Zdjęcie z porządku obrad lub 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. Uchwała Walnego Zgromadzenia, o którym mowa w zdaniu poprzednim wymaga większości $\frac{3}{4}$ oddanych głosów.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, w Katowicach lub w Warszawie.

Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące Akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu).

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inna osoba przez niego wskazana. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.

Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków władz lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Ponadto tajne głosowanie zarządza się na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

Poza innymi sprawami wskazanymi w Kodeksie spółek handlowych do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) udzielanie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- 3) decyzja o podziale zysku lub pokryciu straty,
- 4) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz określanie zasad ich wynagrodzenia,
- 5) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu oraz określanie zasad ich wynagrodzenia,
- 6) zatwierdzenie regulaminu Rady Nadzorczej,
- 7) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub zorganizowanej jego części oraz ustanowienie na nim ograniczonego prawa rzeczowego,
- 8) zmiana Statutu Spółki,
- 9) połączenie, podział lub przekształcenie Spółki,
- 10) emisja obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych,
- 11) podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego,
- 12) rozwiązanie i likwidacja Spółki.

11. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Emitenta oraz ich komitetów

Organem zarządzającym „Bowim” S.A. jest Zarząd, natomiast organem nadzorczym Emitenta jest Rada Nadzorcza.

Zarząd Spółki:

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

- Jacek Rożek – Wiceprezes Zarządu,
- Adam Kidała – Wiceprezes Zarządu,
- Jerzy Wodarczyk – Wiceprezes Zarządu.

W 2014 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły żadne zmiany składzie Zarządu Spółki.

Zarząd Spółki działa na podstawie przepisów prawa oraz postanowień wewnętrznych aktów normatywnych dostępnych na stronie internetowej Spółki. Aktualnie składa się z trzech członków powołanych przez Walne Zgromadzenie. Zarząd odbywa posiedzenia nie rzadziej niż raz na miesiąc, reprezentuje Spółkę oraz prowadzi jej sprawy za wyjątkiem spraw zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Do składania oświadczeń woli oraz podpisywania w imieniu Spółki uprawnionych jest dwóch członków Zarządu działających łącznie lub członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.



Kadencja zarządu rozpoczęła się odpowiednio z chwilą podjęcia uchwały o powołaniu i upływa z dniem 06 czerwca 2017 roku. Ich mandaty wygasną najpóźniej z dniem odbycia WZ Emitenta zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku.

Rada Nadzorcza Spółki:

Na dzień 1 stycznia 2014 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Feliks Rożek – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jan Kidała – członek Rady Nadzorczej,
- Aleksandra Wodarczyk – członek Rady Nadzorczej,
- Bernadetta Fuchs – członek Rady Nadzorczej,
- Sobiesław Szefer – członek Rady Nadzorczej,
- Tadeusz Borysiewicz – członek Rady Nadzorczej,
- Rafał Abratański – członek Rady Nadzorczej

W 2014 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- Na mocy Uchwały nr 4 podjętej na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu „Bowim” S.A. w dniu 07 marca 2014 roku do składu Rady Nadzorczej powołany został Pan Janusz Kocłęga,
- W dniu 19 marca 2014 roku Zarząd „Bowim” S.A. otrzymał informację od członka Rady Nadzorczej Pana Rafała Abratańskiego o rezygnacji bez podania powodu z dniem 19 marca 2014 roku z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

Wobec powyższego na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Feliks Rożek – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jan Kidała – członek Rady Nadzorczej,
- Aleksandra Wodarczyk – członek Rady Nadzorczej,
- Bernadetta Fuchs – członek Rady Nadzorczej,
- Sobiesław Szefer – członek Rady Nadzorczej,
- Tadeusz Borysiewicz – członek Rady Nadzorczej,
- Janusz Kocłęga – członek Rady Nadzorczej

Kadencja członków Rady Nadzorczej upływa z dniem 28 czerwca 2016 roku. Ich mandaty wygasną najpóźniej z dniem odbycia WZ Emitenta zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2015 roku.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje funkcje w siedzibie Emitenta, ul. Niwecka 1e, Sosnowiec.

W ramach Rady Nadzorczej od 2013 roku funkcjonuje komitet audytu powołany do życia uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 3 czerwca 2013 roku.

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- a) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki;
- b) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- c) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
- d) monitorowanie niezależności podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz firmy audytorskiej

W opinii Emitenta, poza członkami Zarządu, brak jest osób zarządzających wyższego szczebla u Emitenta.

Sosnowiec, dnia 23.03.2015 r.