

T | F | S
GRUPA KAPITAŁOWA

**budujemy kapitał
polskich firm**

KODEKS GRUPY KAPITAŁOWEJ

TOWARZYSTWA FINANSOWEGO „SILESIA” SP. Z O.O.



torpol

 **VICTORIA**

SEFARO

FEZ

IASE

SPIS TREŚCI:

PREAMBUŁA.....	2
I. POSTANOWIENIA OGÓLNE	4
II. POLITYKA DYWIDENDOWA	6
III. SZCZEGÓLNE OBOWIĄZKI W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ	7
IV. KOMITETY GRUPY KAPITAŁOWEJ	9
V. ŚWIADCZENIE USŁUG W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ	10
VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE	11

12 / Dyl
A. H. B.
S. H. B.
S. H. B.
S. H. B.
S. H. B.

PREAMBUŁA

Wizją Grupy Kapitałowej Towarzystwa Finansowego „Silesia” sp. z o.o. jest wsparcie w rozwijaniu działalności gospodarczej prowadzonej przez spółki wchodzące w skład tej grupy oraz jak najlepsze wykorzystanie potencjału TFS i spółek zależnych w celu przyspieszenia rozwoju Grupy Kapitałowej TFS oraz wzrostu wartości i poziomu innowacyjności w spółkach.

Współpraca ma na celu sprostanie wyzwaniom konkurencji, wykorzystanie wieloletniego doświadczenia rynkowego i dostępu do innowacyjnych rozwiązań biznesowych oraz przeciwdziałanie niekorzystnym skutkom w przypadku odwrócenia koniunktury rynkowej.

Spółki będące członkami Grupy Kapitałowej Towarzystwa Finansowego „Silesia” sp. z o.o. (spółka dominująca i spółki zależne) ze swej natury nie mogą być postrzegane w oderwaniu od tej grupy, powinny więc w podejmowanych przez siebie działaniach kierować się osiągnięciem maksymalnej synergii z perspektywy wzajemnych powiązań kapitałowych.

Misją Grupy Kapitałowej Towarzystwa Finansowego „Silesia” sp. z o.o. jest budowa kapitału polskich spółek poprzez:

- 1) rozwój potencjału spółek, współpraca przy zdobywaniu nowych rynków lub poprawa pozycji na obecnych,
- 2) budowa synergii pomiędzy spółkami z grupy oraz współpraca pomiędzy spółkami,
- 3) realizacja inwestycji w spółkach z Grupy Kapitałowej przy wykorzystaniu i wzmocnieniu potencjału spółek;
- 4) prowadzenie działalności gospodarczej zgodnie z:
 - a) zasadami etyki,
 - b) poszanowaniem oraz ochroną praw i wolności człowieka, a także praw pracowników, w tym zapewniając pracownikom bezpieczne środowisko pracy,
 - c) poszanowaniem zasad uczciwej konkurencji i prowadzeniem projektów w oparciu o zasadę win – win,
 - d) brakiem tolerancji dla nadużyć i korupcji,
 - e) przeciwdziałaniem konfliktom interesów,
 - f) ochroną informacji i tajemnicy przedsiębiorstwa spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Towarzystwa Finansowego „Silesia” sp. z o.o.

The bottom of the page features several handwritten signatures in blue ink. From left to right, there are approximately six distinct signatures, some appearing to be initials or names, though they are not clearly legible. The signatures are scattered across the bottom margin of the document.

Ambicją Grupy Kapitałowej Towarzystwa Finansowego „Silesia” sp. z o.o. jest realizowanie wspólnego interesu ekonomicznego grupy. Przez interes ekonomiczny należy rozumieć zwiększenie efektywności zarządzania, rozłożenie ryzyka prowadzonej działalności gospodarczej, współdziałanie spółek przy realizacji inwestycji, utworzenie elastycznej struktury organizacyjnej, osiąganie efektów synergii, prawnie dozwoloną optymalizację podatkową, ekspansję rynkową, wzmocnienie pozycji rynkowej poszczególnych spółek z grupy.

Celem Grupy Kapitałowej Towarzystwa Finansowego „Silesia” sp. z o.o. jest koncentracja na podejmowaniu działań ukierunkowanych na realizację wspólnego interesu grupy z uwzględnieniem uzasadnionych interesów akcjonariuszy lub wspólników mniejszościowych i wierzycieli oraz, w przypadku spółek publicznych, zasad *corporate governance*. Podejmowanie decyzji ze skutkiem dla Grupy Kapitałowej Towarzystwa Finansowego „Silesia” sp. z o.o. oraz współpraca w jej ramach powinna opierać się na wyważeniu interesów interesariuszy grupy, akcjonariuszy lub wspólników mniejszościowych i wierzycieli zgodnie z zasadami *corporate governance* dla realizacji wizji, misji i celu Grupy Kapitałowej Towarzystwa Finansowego „Silesia” sp. z o.o.

Miernikiem realizacji celów Grupy Kapitałowej będzie wykonanie celów zarządczych przez Zarządy spółek z Grupy Kapitałowej oraz udział we wspólnych projektach, szkoleniach, wymianie doświadczeń i wypracowanie zysku netto przez Spółki umożliwiającego wypłatę dywidendy.

Niniejszy Kodeks określa ramy współpracy pomiędzy spółkami w Grupie Kapitałowej Towarzystwa Finansowego „Silesia” sp. z o.o., a szczegółowa współpraca w obszarach wskazanych w niniejszym Kodeksie uregulowana zostanie na mocy odrębnych dwu- lub wielostronnych umów zawieranych przez Towarzystwo Finansowe „Silesia” sp. z o.o. ze spółkami.

The bottom of the page features several handwritten signatures in blue ink. From left to right, there are approximately seven distinct signatures, some appearing to be initials or short names, and others being more full names. The signatures are scattered across the width of the page.

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

Niniejszy Kodeks określa sposób powstania organizacji i funkcjonowanie Grupy Kapitałowej Towarzystwa Finansowego „Silesia” sp. z o.o.

§ 2.

Użyte w niniejszym Kodeksie określenia oznaczają:

TFS	Towarzystwo Finansowe „Silesia” sp. z o.o.
Grupa Kapitałowa	TFS oraz wszelkie spółki zależne lub spółki powiązane z TFS
Spółka	spółka będąca członkiem Grupy Kapitałowej
Interes Grupy Kapitałowej	wspólnota celów Spółek
Interesariusze	akcjonariusze lub wspólnicy mniejszościowi i wierzyciele Spółek
Kodeks	Kodeks Grupy Kapitałowej TFS
Statut	akt założycielski, statut lub umowa Spółki
Wspólnik	wspólnik lub akcjonariusz Spółki
Udziały	udziały lub akcje Spółki
Zgromadzenie Wspólników	zgromadzenie wspólników lub walne zgromadzenie Spółki



§ 3.

1. Kodeks jest aktem wewnątrzorganizacyjnym, regulującym stosunki wewnątrz w Grupie Kapitałowej.
2. Kodeks jest przyjmowany przez Zarząd TFS, a następnie przez Zarządy Spółek, poprzez jego podpisanie.

§ 4.

1. Przystąpienie do Kodeksu Grupy Kapitałowej oznacza konieczność przestrzegania przez Spółkę postanowień Kodeksu.
2. Wyłączenie Spółki spod obowiązywania regulacji Kodeksu następuje na podstawie stosownej uchwały Zarządu TFS lub samoistnie w przypadku, gdy nastąpi zbycie przez TFS posiadanych Udziałów Spółki.

§ 5.

1. Przez Interes Grupy Kapitałowej rozumie się wspólnotę celów Spółek.
2. Spółka należąca do Grupy Kapitałowej zapewnia przestrzeganie przez jej spółki zależne lub powiązane, nie należące do Grupy Kapitałowej, zasad wynikających z Kodeksu.

§ 6.

Realizacja Interesu Grupy Kapitałowej odbywa się z uwzględnieniem uzasadnionych interesów interesariuszy, zgodnie z wymaganiami określonymi w bezwzględnie wiążących przepisach prawa, zasadach ładu korporacyjnego Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., których Spółki zobowiązały się przestrzegać, Statucie, Kodeksie oraz wynikającą z *corporate governance* zasadą lojalności wobec wierzycieli i Wspólników mniejszościowych.

§ 7.

Poprzez zasadę lojalności wobec wierzycieli i Wspólników mniejszościowych rozumie się zakaz podejmowania działań, których celem jest pokrzywdzenie wierzyciela lub Wspólnika mniejszościowego, w sposób sprzeczny z dobrymi obyczajami i obowiązującymi przepisami prawa.

§ 8.

Funkcjonowanie Spółek w ramach Grupy Kapitałowej o szczególnym statusie prawnym nie narusza:

The bottom of the page features several handwritten signatures in blue ink. From left to right, there are approximately six distinct signatures, some appearing to be initials or names, and one larger signature on the far right that looks like 'Hewit'.

- 1) publicznoprawnych wymogów związanych z tym statusem, a w szczególności związanych z obowiązkami informacyjnymi ciążącymi na tych Spółkach,
- 2) uzasadnionych interesów Wspólników mniejszościowych zgodnie z zasadą jednakowego traktowania Wspólników, w tych samych okolicznościach w rozumieniu art. 20 Kodeksu spółek handlowych i z uwzględnieniem dobrych praktyk spółek giełdowych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

§ 9.

1. Każda Spółka współdziała z TFS, a w szczególności w zgodzie z bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa, Statutami Spółek, postanowieniami zawartych umów oraz Kodeksu.
2. Każda Spółka zapewni TFS dostęp do informacji w zakresie określonym przez TFS, z zastrzeżeniem przepisów powszechnie obowiązujących oraz regulacji dotyczących spółek publicznych.
3. Każda Spółka podejmuje współpracę w ramach Grupy Kapitałowej.

II. POLITYKA DYWIDENDOWA

§ 10.

1. Polityka dywidendowa powinna uwzględniać oczekiwanie uzyskania najwyższej rentowności kapitału powierzonego Spółce przez jej Wspólników z zachowaniem równowagi pomiędzy wypłacaną kwotą dywidendy a możliwościami efektywnego inwestowania wypracowanych przez Spółkę środków.
2. Wysokość pobieranej dywidendy jest każdorazowo ustalana indywidualnie przez Zgromadzenie Wspólników z uwzględnieniem:
 - 1) wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku netto,
 - 2) opinii Rady Nadzorczej Spółki dotyczącej złożonego przez Zarząd Spółki wniosku dotyczącego podziału zysku netto.
3. W Grupie Kapitałowej stosowana będzie generalna zasada, że wypracowany zysk netto przeznaczony będzie w 50% na wypłatę dywidendy Wspólnikom.
4. Przy podejmowaniu decyzji o wysokości dywidendy brane będą pod uwagę następujące czynniki:
 - 1) sytuacja finansowa Spółki,
 - 2) sytuacja rynkowa,
 - 3) plany inwestycyjne,

- 4) planowane akwizycje,
- 5) konieczność pokrycia nierozliczonej straty z lat ubiegłych,
- 6) uwarunkowania prawne, w tym wynikające z dokumentów finansowania (umowy kredytowe, itp.).

III. SZCZEGÓLNE OBOWIĄZKI W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ

§ 1.

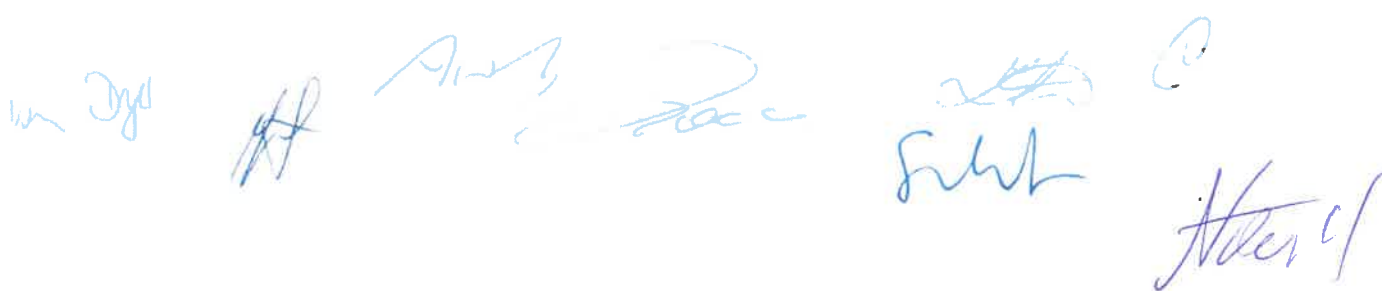
1. Zarząd Spółki przekazuje TFS wszelkie informacje mające lub mogące mieć wpływ na funkcjonowanie Spółki w ramach Grupy Kapitałowej, niezwłocznie po powzięciu o nich wiedzy, w zakresie dopuszczalnym przez właściwe przepisy prawa oraz regulacje dotyczące spółek publicznych.
2. Informacje, o których mowa w ust. 1, mogą w szczególności dotyczyć zasad realizacji wspólnych celów Grupy Kapitałowej, realizacji działań w oparciu o opinie lub zalecenia TFS albo komitetów, realizacji planów finansowych Spółki oraz realizacji współpracy w ramach Grupy Kapitałowej.
3. Na wniosek TFS Spółka zobowiązuje się dostarczać wszelkie informacje i plany, udostępniać materiały oraz dokumenty dotyczące Spółki oraz jej podmiotów zależnych, a także udzielać stosownych wyjaśnień w zakresie dopuszczalnym przez właściwe przepisy prawa oraz regulacje dotyczące spółek publicznych. Informacje będą dostarczane w terminach i w zakresie określonym przez wnioskującego, przy czym terminy i zakres informacji będą ustalane z odpowiednim wyprzedzeniem.
4. Zarząd Spółki może upoważnić w formie pisemnej do otrzymywania informacji, o których mowa w ust. 1, także inne podmioty.

§ 2.

Współpraca na poziomie operacyjnym pomiędzy Spółkami a TFS oraz innymi spółkami powinna być realizowana w sposób transparentny i zgodnie z właściwymi przepisami prawa, w tym w szczególności przepisami prawa podatkowego w zakresie cen transferowych.

§ 3.

1. Spółka zapewnia pełną współpracę z TFS przy realizacji obowiązku sporządzania i badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W szczególności Spółka udostępnia wszelkie dane, informacje oraz dokumenty, jak również umożliwia dostęp do ksiąg w zakresie niezbędnym



do sporządzania sprawozdań skonsolidowanych, w zakresie dopuszczalnym przez właściwe przepisy prawa oraz regulacje dotyczące spółek publicznych. Za realizację harmonogramu związanego z przygotowaniem pakietu konsolidacyjnego odpowiada członek zarządu odpowiedzialny za finanse w Spółce lub Prezes Zarządu.

2. Spółka, w zakresie dopuszczalnym przez właściwe przepisy prawa oraz regulacje dotyczące spółek publicznych, jest obowiązana poddać się audytom procesów wewnętrznych oraz kontroli wewnętrznej prowadzonych na zasadach określonych przez TFS.
3. Spółka zapewnia pełną współpracę odpowiednich pracowników z TFS przy obowiązku raportowania schematów podatkowych oraz wprowadzenie wewnętrznej procedury w zakresie przeciwdziałania niewywiązywaniu się z obowiązku przekazywania informacji o schematach podatkowych.

§ 4.

Spółka zapewnia pełną współpracę z TFS w ramach badania oceny i realizacji ciężących na Spółce oraz TFS obowiązków związanych z przepisami o ochronie konkurencji i konsumentów.

§ 5.

Spółka zapewnia pełną współpracę z TFS w ramach badania oceny i realizacji ciężących na Spółce oraz TFS obowiązków związanych z przepisami o ochronie środowiska.

§ 6.

1. Spółka ma obowiązek oznaczać fakt bycia członkiem Grupy Kapitałowej w korespondencji z osobami trzecimi.
2. Spółka ma obowiązek zawrzeć z TFS, w zakresie dopuszczalnym przez właściwe przepisy prawa oraz regulacje dotyczące spółek publicznych, umowę w przedmiocie warunków korzystania z nazwy i znaku graficznego wskazującego na uczestnictwo w Grupie Kapitałowej.

§ 7.

1. TFS może wprowadzić jednolite lub zindywidualizowane procedury i standardy postępowania obowiązujące w Grupie Kapitałowej lub w poszczególnych Spółkach w zakresie dopuszczalnym przez właściwe przepisy prawa oraz regulacje dotyczące spółek publicznych.

2. Każda ze Spółek, w zakresie dopuszczalnym przez właściwe przepisy prawa oraz regulacje dotyczące spółek publicznych, jest zobowiązana wdrożyć do stosowania wprowadzone przez TFS procedury i standardy postępowania.

§ 8.

Spółka może z własnej inicjatywy podejmować działania w celu modyfikacji procedury lub standardu postępowania wprowadzonego dla Grupy Kapitałowej. Modyfikacja wymaga zgody TFS lub stosownego komitetu, o ile został utworzony i wchodzi to w zakres jego kompetencji.

§ 9.

TFS lub stosowny komitet, o ile został utworzony i wchodzi to w zakres jego kompetencji, jest uprawniony do badania spójności procedur lub standardów postępowania Spółki ze standardami Grupy Kapitałowej.

§ 10.

Spółka zapewnia pełną współpracę z TFS w ramach kształtowania wspólnego wizerunku Grupy Kapitałowej oraz współpracę w zakresie public relations (PR) z TFS. W przypadku sytuacji mogących skutkować kryzysem medialnym Spółka bezzwłocznie informuje TFS.

§ 11.

Spółka współpracuje z TFS w zakresie tworzenia programu wzrostu kompetencji kadry menedżerskiej i Rad Nadzorczych. Celem jest rozwój kadry menedżerskiej Grupy Kapitałowej, współdzielenie talentów i synergia kompetencji również przy współpracy ze szkołami wyższymi i instytucjami.

IV. KOMITETY GRUPY KAPITAŁOWEJ

§ 1.

1. TFS jest uprawniony do powołania komitetów określając ich skład, kompetencje oraz zasady uczestnictwa osób wchodzących w ich skład. Celem komitetów jest wymiana doświadczeń i korzystanie ze sprawdzonych standardów.
2. W skład komitetów mogą wchodzić osoby niezatrudnione lub nie pełniące żadnych funkcji w TFS lub w Spółkach.



3. Komitety będą pełnić rolę opiniotwórczą lub doradczą dla Zarządu TFS lub Zarządów Spółek w sprawach, które zdaniem TFS są szczególnie istotne z punktu widzenia interesu Grupy Kapitałowej oraz wymagają współdziałania osób o określonych, wysokich kompetencjach.
4. Rekomendacje komitetów nie będą wiążące dla Zarządów Spółek, a ich wprowadzenia będzie wymagało zgody Spółek, których rekomendacje te dotyczą.

§ 2.

Członkowie komitetów będą zobowiązani do bezwzględnego przestrzegania zobowiązania do zachowania informacji poufnych oraz zakazu prowadzenia działalności konkurencyjnej w stosunku do Spółek.

V. ŚWIADCZENIE USŁUG W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ

§ 1.

1. Dla zapewnienia spójności procesów gospodarczych na poziomie całej Grupy Kapitałowej mogą zostać wdrożone, w zakresie dopuszczalnym przez właściwe przepisy prawa oraz regulacje dotyczące spółek publicznych, w wytypowanych obszarach jej funkcjonowania rozwiązania o charakterze korporacyjnym, dotyczące w szczególności:
 - 1) zarządzania płynnością finansową,
 - 2) realizacji inwestycji, w tym przy wykorzystaniu zasady last call (spółka z Grupy Kapitałowej może realizować określone zadanie (dostawa lub usługa) po cenie nie wyższej niż najniższa z ofert pozyskanych na rynku),
 - 3) realizacji funkcji audytu wewnętrznego,
 - 4) polityki informacyjnej,
 - 5) komunikacji wizualnej,
 - 6) platformy zakupowej,
 - 7) bezpieczeństwa informacji,
 - 8) szkoleń,
 - 9) *corporate governance*,
 - 10) inne.
2. Podmiotem wprowadzającym i realizującym rozwiązania wskazane w ust. 1 jest TFS.
3. TFS może powołać zespoły robocze w celu opracowania standardów ww. obszarów, zasad ich realizacji oraz sposobu kalkulacji wynagrodzenia dla TFS za świadczone usługi.



4. W skład zespołu roboczego poza pracownikami TFS mogą wchodzić pracownicy Spółek.
5. Szczegółowe zasady i warunki świadczenia usług przez TFS regulowane będą na mocy odrębnych dwu- lub wielostronnych umów zawieranych przez TFS ze Spółkami.

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 1.

1. Celem Kodeksu nie jest określanie zasad zarządzania Grupą Kapitałową, ani Spółkami lub podziału zysku Spółek, jak w przypadku umowy o zarządzanie lub o podział zysku, o których mowa w art. 7 Kodeksu spółek handlowych. W wypadku, gdyby związanie Spółki Kodeksem mogło być rozumiane jako definitywne i odnosiło się do zarządzania lub podziału zysku w rozumieniu art. 7 Kodeksu spółek handlowych, wykładnią odpowiedniego postanowienia Kodeksu powinna być tego rodzaju, żeby takie związanie nie miało miejsca.
2. Postanowienia wynikające z uchwały interpretacyjnej TFS są udostępniane wszystkim Spółkom w sposób przyjęty w Grupie Kapitałowej.
3. Postanowienia niniejszego paragrafu stosuje się do rozstrzygania wszelkich wątpliwości powstałych przy współpracy pomiędzy Spółkami zgodnie z postanowieniami Kodeksu, w tym do wykonywania przez Spółki ich obowiązków.

§ 3.

Organem właściwym do przyjęcia Kodeksu jest Zarząd TFS i Zarządy Spółek.

§ 4.

Wszelkie zmiany Kodeksu wymagają zachowania trybu właściwego do jego przyjęcia.

§ 5.

Kodeks wchodzi w życie z dniem jego przyjęcia przez Spółkę.

Jan Dylek

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature

PODPISY

Za Towarzystwo Finansowe „Silesia” sp. z o.o.

Podpis: 

Imię i nazwisko: Jadwiga Dyktus

Funkcja: Prezes Zarządu

Podpis: 

Imię i nazwisko: Monika Domańska

Funkcja: Wiceprezes Zarządu

Za Torpol S.A.

Podpis: 

Imię i nazwisko: Grzegorz Grabowski

Funkcja: Prezes Zarządu

Podpis: 

Imię i nazwisko: Marcin Zachariasz

Funkcja: Wiceprezes Zarządu

Za Fabrykę Kottów Sefako S.A.

Podpis: 

Imię i nazwisko: Jacek Boruciński

Funkcja: Prezes Zarządu

Podpis: 

Imię i nazwisko: Andrzej Wójcik

Funkcja: Wiceprezes Zarządu

Za Wałbrzyskie Zakłady Koksownicze „Victoria” S.A.

Podpis: _____

Imię i nazwisko: Michał Szukała

Funkcja: Prezes Zarządu

Podpis: 

Imię i nazwisko: Jarosław Kossowski

Funkcja: Członek Zarządu

Za Fabrykę Elementów Złącznych S.A.

Podpis: 

Imię i nazwisko: Dobromir Niewiński

Funkcja: Prezes Zarządu





Za Instytut Automatyki Systemów Energetycznych sp. z o.o.

Podpis: 

Imię i nazwisko: Wojciech Szubert

Funkcja: Prezes Zarządu







