

**Zgodnie z § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA, Zarząd Spółki Lena Lighting S.A. informuje, że spółka będzie przestrzegała zasad ładu korporacyjnego zapisanych w dokumencie "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW" za wyjątkiem niżej podanych:**

**Zasada I.1.**

Zasada ta nie jest przestrzegana tylko w zakresie transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad oraz upubliczniania go na stronie internetowej. Inwestorzy mogą jednak zapoznać się z przebiegiem obrad walnego zgromadzenia dzięki publikacji raportu z uchwałami podjętymi na walnym zgromadzeniu.

**Zasada II.1.4.**

Zasada ta nie jest przestrzegana w części dotyczącej publikacji informacji, o których mowa w tym punkcie, co najmniej na 14 dni przed wyznaczoną datą zgromadzenia. Spółka uznaje bowiem, iż termin przekazania do publicznej wiadomości projektów uchwał, zgodnie z § 39 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r., tj. na co najmniej 8 dni przed datą zgromadzenia, jest terminem wystarczającym do zapoznania się z ich treścią i umożliwia akcjonariuszom przygotowanie pytań na walne zgromadzenie w celu umożliwienia organom Spółki złożenia dodatkowych wyjaśnień.

**Zasada II.1.6.**

Zasada ta nie jest przestrzegana w części dotyczącej sprawozdania z pracy komitetów oraz oceny systemów. W ramach Rady Nadzorczej nie zostały powołane komitety, z uwagi na jej małą liczebność. Rada uznała za niecelowe powoływanie komitetów, gdyż cała Rada zajmuje się kwestiami szczegółowego badania sprawozdań finansowych. W spółce nie wprowadzono systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.

**Zasada II.1.7.**

Zasada ta nie jest przestrzegana. Przebieg obrad WZA protokołowany jest przez notariusza. O umieszczeniu poszczególnych kwestii w protokołach decyduje przewodniczący Zgromadzenia, kierując się przepisami prawa, wagą danej sprawy oraz uzasadnionymi żądaniami akcjonariuszy. Uczestnicy WZA, zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych oraz Regulaminu WZA, mają prawo składać oświadczenia na piśmie, które są załączane do

protokołów. Spółka uznaje, że takie zasady w wystarczający sposób zapewniają przejrzystość obrad Zgromadzeń.

#### **Zasada II.1.11.**

Zasada ta nie jest przestrzegana, albowiem Zarząd Emitenta nie dysponuje wymienionymi oświadczeniami od członków Rady Nadzorczej, w związku z nie stosowaniem zasady 2 z działu III, niemniej jednak Zarząd rozważa przestrzeganie tej zasady w przyszłości.

#### **Zasada II.2.**

Zasada ta nie jest przestrzegana, albowiem z uwagi na obecną strukturę akcjonariatu, Zarząd pragnie uniknąć dodatkowych kosztów, które w jego ocenie mogą być nieadekwatne do korzyści uzyskanych przez potencjalnych inwestorów.

#### **Zasada II.5.**

Zasada nie jest przestrzegana. Treść projektów uchwał walnego zgromadzenia jest publikowana zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, co umożliwia każdemu akcjonariuszowi zadawanie pytań w celu uzyskania dodatkowego uzasadnienia. Z uwagi na powyższe, Zarząd Spółki będzie przedstawiał uzasadnienia projektów uchwał przed oraz w trakcie WZA zainteresowanym akcjonariuszom Spółki.

#### **Zasada III.2.**

Zasada ta nie jest stosowana. Powyższa zasada jest zbędna w kontekście wyłączenia się członka Rady Nadzorczej od udziału w decyzjach Rady w sytuacji konfliktu interesów. Prawidłowym i wystarczającym kryterium dla oceny właściwości działań członka Rady Nadzorczej na gruncie obowiązującego prawa jest kryterium celu i skutku, jaki chce wywołać i wywołuje członek Rady Nadzorczej swoimi działaniami. Każdy członek Rady jest zobowiązany działać dla dobra Spółki i akcjonariuszy oraz odpowiada za ewentualne działania na szkodę spółki bądź akcjonariuszy.

#### **Zasada III.6.**

Zasada ta nie jest stosowana. 5 z 6 członków Rady Nadzorczej stanowią osoby rekomendowane przez głównego akcjonariusza będącego jednocześnie założycielem Spółki. Działanie takie ma na celu zabezpieczenie właściwej i efektywnej realizacji strategii Spółki.

**Zasada III.7.**

Powyższa zasada nie jest stosowana, ponieważ w ramach Rady Nadzorczej nie funkcjonują żadne komitety.