



**RAPORT DOTYCZĄCY STOSOWANIA
ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO
W SPÓŁCE HELIO S.A. W ROKU OBROTOWYM 2007/2008**
trwającym od 1 lipca 2007 r. do 30 czerwca 2008 r.

***Sporządzony na podstawie § 29 ust. 5 Regulaminu
Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.***

Zgodnie ze statutem Spółki rok obrotowy HELIO S.A. rozpoczyna się w dniu 1 lipca, a kończy się w dniu 30 czerwca. Mając na uwadze powyższe, a także w związku z wejściem w życie z dniem 1 stycznia 2008 r. nowych zasad ładu korporacyjnego („Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” przyjętych w uchwale nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 r.), Emitent w roku obrotowym 2007/2008 trwającym od 1 lipca 2007 r. do 30 czerwca 2008 r. stosował zasady ładu korporacyjnego w następujący sposób:

- a) do dnia 31 grudnia 2007 r. zgodnie z Oświadczeniem w zakresie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki w spółkach publicznych 2005”, przekazanym przez Emitenta do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 3/2007 z dnia 29 marca 2007 r.,
- b) od dnia 1 stycznia 2008 r. Spółka stosowała się do wszystkich obowiązujących zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”.

1. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez Emitenta stosowane, wraz ze wskazaniem jakie były okoliczności i przyczyny niestosowania danej zasady oraz w jaki sposób spółka zamierza usunąć ewentualne skutki niezastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko niezastosowania danej zasady w przyszłości

Ad. a) Szczegółowe omówienie dotyczące stosowania Dobrych Praktyk w spółkach publicznych 2005 przez tę część roku obrotowego, która przypada na okres przed wejściem w życie Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW (czyli do 31 grudnia 2007 r.)

Zgodnie z przekazanym w dniu 29 marca 2007 r. raportem bieżącym nr 3/2007 Oświadczeniem w sprawie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego, intencją Emitenta w roku kalendarzowym 2007 było przestrzeganie wszystkich zasad ładu korporacyjnego za wyjątkiem zasad oznaczonych numerami: 20, 28 i 43. Opis zasad, których Emitent nie zamierzał stosować i nie zastosował, wraz z wyjaśnieniem przyczyn, przedstawiony jest poniżej:

Zasada 20

| Zasada | Komentarz |
|--|--|
| 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; b) szczegółowe kryteria niezależności powinien określać statut spółki, 2 c) bez zgody większości niezależnych członków rady nadzorczej, nie powinny być | Emitent nie stosował przedmiotowej zasady. Znaczeni akcjonariusze Spółki posiadają wystarczającą wiedzę i doświadczenie w sprawowaniu skutecznego i prawidłowego nadzoru właścicielskiego przez własnych przedstawicieli, do których wiedzy i kwalifikacji mają pełne zaufanie. Statut nie określa kryteriów niezależności członków Rady Nadzorczej. |

| | |
|--|--|
| <p>podejmowane uchwały w sprawach:</p> <ul style="list-style-type: none"> • świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez spółkę i jakiegokolwiek podmioty powiązane ze spółką na rzecz członków zarządu; • 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; • wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spółki. <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> | <p>Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki, a w szczególności fakt zasiadania w Radzie Nadzorczej dwojga członków niezależnych, według opinii Zarządu, właściwie zabezpiecza interesy wszystkich grup akcjonariuszy w tym również akcjonariuszy mniejszościowych.</p> |
|--|--|

Zasada 28

| Zasada | Komentarz |
|---|--|
| <p>Rada nadzorcza powinna działać zgodnie ze swym regulaminem, który powinien być publicznie dostępny. Regulamin powinien przewidywać powołanie co najmniej dwóch komitetów:</p> <ul style="list-style-type: none"> • audytu oraz • wynagrodzeń. <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 spółka powinna udostępnić akcjonariuszom.</p> | <p>Emitent nie stosował przedmiotowej zasady.</p> <p>Wobec rozmiarów prowadzonej przez Spółkę działalności, Emitent stał na stanowisku, iż wyodrębnienie w pięcioosobowym składzie Rady Nadzorczej komitetu wynagrodzeń i komitetu audytu nie znajduje uzasadnienia.</p> |

Zasada 43

| Zasada | Komentarz |
|--|--|
| <p>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.</p> | <p>Emitent nie stosował przedmiotowej zasady.</p> <p>Redakcja zasady 43 mówi o rekomendacji komitetu audytu przy wyborze podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta. Ponieważ Spółka w stosowała w pełni zasady 28 przewidującej m.in. powołanie komitetu audytu, nie było możliwe przyjęcie pełnej realizacji zasady 43. Zgodnie ze Statutem oraz Regulaminem Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza dokonuje wyboru biegłego rewidenta na wniosek Zarządu w taki sposób, aby zapewnić niezależność przy realizacji powierzonych zadań. Emitent spełnił tę zasadę tylko częściowo ze względu na brak w Radzie Nadzorczej komitetu audytu. Spełnienie tej</p> |

| | |
|--|---|
| | zasady wiązałyby się z przyjęciem do stosowania zasad: 20 oraz 28, których Emitent nie przyjął do stosowania z przyczyn podanych powyżej. |
|--|---|

Ad. b) Omówienie dotyczące stosowania *Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW* przez tę część roku obrotowego, która przypada na okres po wejściu ich w życie (czyli od 1 stycznia 2008 r.)

Spółka przestrzegała wszystkich obowiązujących zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”.

2. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Walne Zgromadzenie jest najwyższym organem Spółki. Walne Zgromadzenie działa w oparciu o powszechnie obowiązujące przepisy prawa, w szczególności o Kodeks spółek handlowych. W wyczerpujący sposób funkcjonowanie Walnego Zgromadzenia HELIO S.A. i jego uprawnienia określa Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia. Oba te dokumenty są dostępne na stronie korporacyjnej Spółki: www.helio.pl w sekcji relacji inwestorskich.

Poza sprawami określonymi w bezwzględnie obowiązujących przepisach prawa, do zasadniczych uprawnień Walnego Zgromadzenia, należy przede wszystkim:

- a) wybór i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
- b) ustalanie liczby członków Rady Nadzorczej,
- c) zatwierdzanie Regulaminu Rady Nadzorczej,
- d) ustalanie zasad wynagrodzenia Rady Nadzorczej,
- e) ustalanie wysokości wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej, delegowanych do stałego indywidualnego wykonywania nadzoru,

Elementem szczególnym wyłączonym spod kurateli Walnego Zgromadzenia jest wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w powyższych prawach do nieruchomości. Powyższe czynności zgodnie ze Statutem Spółki nie wymagają bowiem zgody Walnego Zgromadzenia, lecz Rady Nadzorczej.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie. Zwołuje je Zarząd i on też wskazuje miejsce jego odbycia. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia jeżeli Zarząd nie zwoła go w przepisowym terminie, oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia jeżeli Zarząd nie zwoła go pomimo złożenia wniosków przez uprawnione do tego podmioty.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się w ciągu 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Ze względu na nietypowy okres obrotowy Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się zazwyczaj w grudniu.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z inicjatywy własnej, na pisemny wniosek Rady Nadzorczej, akcjonariusza lub akcjonariuszy

reprezentujących przynajmniej 1/10 kapitału zakładowego. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki powinno nastąpić w ciągu 2 tygodni od dnia zgłoszenia wniosku przez uprawnione podmioty. Żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad, powinno być uzasadnione. Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie oraz istotne materiały powinny być przedstawione akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią Rady Nadzorczej przed Walnym Zgromadzeniem, w czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny. Kandydatury na członków Rady Nadzorczej powinny być zgłoszone w Spółce co najmniej na 15 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia, w czasie którego mają się odbyć wybory. Na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór Rady Nadzorczej może być dokonany w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Wniosek w tej sprawie winien być złożony Zarządowi Spółki na piśmie w terminie umożliwiającym umieszczenie go w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na reprezentowaną na nim liczbę akcji, z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez swoich przedstawicieli. Pełnomocnictwo do działania w imieniu akcjonariusza powinno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności. Pełnomocnictwo sporządzone w języku obcym winno być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego. Na Walnym Zgromadzeniu w imieniu jednego akcjonariusza może, w tym samym czasie, występować tylko jeden pełnomocnik. W przypadku obecności na Walnym Zgromadzeniu tak akcjonariusza jak i jego pełnomocnika, prawo głosu przysługuje akcjonariuszowi.

Walne zgromadzenie podejmuje wszelkie uchwały w głosowaniu jawnym, za wyjątkiem głosowań przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządza tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu. Uchwały o istotnej zmianie przedsiębiorstwa Spółki zapadają w głosowaniu jawnym imiennym.

Uchwały dotyczące usunięcia określonych spraw z porządku obrad Walnego Zgromadzenia wymagają dla swojej ważności większości trzech czwartych głosów oddanych w obecności akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 50% kapitału zakładowego. Usunięcie spraw umieszczonych w porządku obrad na żądanie zgłoszone na podstawie art. 400 kodeksu spółek handlowych (przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących przynajmniej 1/10 kapitału zakładowego) wymaga zgody akcjonariusza, który zgłosił takie żądanie.

Walne Zgromadzenie może zarządzać przerwy w obradach większością dwóch trzecich głosów, przy czym łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż 30 dni. Przerwy w obradach nie dłuższe niż 1 godzina, nie stanowią odroczenia obrad i mogą być zarządzane przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia w uzasadnionych przypadkach; nie mogą mieć one jednak na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw. Jak dotąd przerw w obradach Walnego Zgromadzenia Spółki HELIO S.A. nie odnotowano.

Wszelkie niezbędne materiały dotyczące Walnego Zgromadzenia, w szczególności informacje dotyczące terminu i miejsca odbycia Walnego Zgromadzenia, porządek obrad oraz projekty uchwał, publikowane są na stronie korporacyjnej www.helio.pl w terminach umożliwiającym zapoznanie się z tymi materiałami przez potencjalnych zainteresowanych. Szczegółowe zasady zwoływania Walnego Zgromadzenia, przebiegu obrad, kompetencje i obowiązki Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia oraz procedura wyborów członków komisji i władz Spółki określa Regulamin Walnego Zgromadzenia.

3. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki oraz ich komitetów

Rada Nadzorcza

Zasady działania Rady Nadzorczej HELIO S.A. określone są w Statucie Spółki oraz Regulaminie Rady Nadzorczej. Oba dokumenty dostępne są na stronie korporacyjnej Spółki: www.helio.pl w sekcji relacji inwestorskich.

W skład Rady Nadzorczej wchodzi od pięciu do siedmiu członków powoływanych na okres wspólnej kadencji trwającej 5 lat. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie Spółki. W chwili obecnej funkcje sprawuje Rada Nadzorcza pierwszej kadencji. Została ona powołana w momencie przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną uchwałą Zgromadzenia Wspólników spółki przekształcanej z dnia 18 lipca 2006 r. Skład Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2007/2008 nie zmienił się i na dzień 30 czerwca 2008 roku przedstawiał się następująco:

- ✓ Jacek Kosiński - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- ✓ Adam Wąsowicz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- ✓ Magdalena Kącka - Członek Rady Nadzorczej
- ✓ Irena Gałan – Stelmaszczuk - Członek Rady Nadzorczej
- ✓ Radosław Turski - Członek Rady Nadzorczej

Zgodnie z zasadami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, dwóch Członków Rady Nadzorczej, tj. Magdalena Kącka oraz Radosław Turski spełnia kryteria niezależności.

Rada Nadzorcza działa na podstawie Statutu Spółki oraz zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie Regulaminu. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje obowiązki osobiście. Uchwały Rady zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równej liczby głosów, decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa członków Rady, a wszyscy jej członkowie zostali prawidłowo zaproszeni. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą się odbywać także bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy członkowie Rady są obecni i wyrażają zgodę na odbycie posiedzenia i umieszczenie określonych spraw w porządku obrad. Rada Nadzorcza powinna być zwoływana w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż cztery razy w roku obrotowym. W dotychczasowych posiedzeniach Rady Nadzorczej uczestniczyli wszyscy członkowie Rady.

Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący z własnej inicjatywy, na wniosek któregokolwiek członka Rady Nadzorczej lub na wniosek Zarządu. Posiedzenie Rady Nadzorczej powinno się odbyć w terminie 2 tygodni od dnia złożenia wniosku przez uprawniony podmiot. W posiedzeniu Rady Nadzorczej, oprócz członków Rady, mają prawo wziąć udział członkowie Zarządu z głosem doradczym, za wyjątkiem tej części posiedzenia, na której rozpatrywane są sprawy dotyczące bezpośrednio Zarządu lub członków Zarządu, w szczególności dotyczące powołania i odwołania członków Zarządu, oceny ich pracy, odpowiedzialności, ustalenia wynagrodzenia członków Zarządu oraz umów i sporów pomiędzy członkami Zarządu a Spółką. Ponadto w posiedzeniu Rady Nadzorczej mają prawo wziąć udział osoby zaproszone przez członków Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej mogą podejmować również uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Do kompetencji Rady w szczególności należy:

- a) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki, w tym Prezesa Zarządu, za wyjątkiem pierwszego Zarządu powołanego przez Zgromadzenie Wspólników spółki przekształcanej,
- b) ustalanie liczby członków Zarządu;
- c) ustalanie zasad wynagrodzenia członków Zarządu oraz zasad ich zatrudnienia,
- d) ocena sprawozdań finansowych Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznych sprawozdań z wyników tych badań,
- e) składanie Walnemu Zgromadzeniu wniosków w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki;
- f) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki,
- g) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
- h) wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w powyższych prawach do nieruchomości,
- i) wyrażanie zgody na wypłatę akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę,
- j) rozpatrywanie spraw i wniosków wnoszonych przez Zarząd,
- k) zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż 3 (trzy) miesiące do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności.

Ze względu na stosunkowo niewielki rozmiar przedsiębiorstwa, a także mając na uwadze fakt, że Rada Nadzorcza składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków, w chwili obecnej w ramach Rady nie została wyodrębniona żadna komisja. Zadania komisji były i są wykonywane przez wszystkich członków Rady Nadzorczej w stosownym do potrzeb Spółki zakresie. Zasadności podjętej decyzji jest przez Radę okresowo rewidowana.

Szczegółowe zasady dotyczące posiedzeń Rady Nadzorczej, jej składu, organizacji pracy i podejmowania przez nią uchwał zawarte są w Regulaminie Rady Nadzorczej HELIO S.A., dostępnym na stronie korporacyjnej Spółki.

Zarząd

Zarząd jest organem statutowym, który pod przewodnictwem Prezesa kieruje działalnością Spółki i działa w imieniu Spółki na podstawie Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, uchwał Walnego Zgromadzenia, uchwał Rady Nadzorczej, Regulaminu Zarządu oraz Regulaminów innych organów Spółki w zakresie uwzględniającym rolę, funkcję, działanie lub zaniechanie Zarządu, jak również na podstawie innych regulacji obowiązujących w Spółce. Zarząd Spółki jest stałym organem zarządzającym Spółką i reprezentującym ją na zewnątrz, we wszystkich sprawach nie zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej. Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki uprawniony jest każdy z członków Zarządu lub prokurent jednoosobowo.

Wszyscy członkowie Zarządu powoływani są na okres 5 letniej, wspólnej kadencji. Obecny skład osobowy Zarządu pełni swoje funkcje od 25 sierpnia 2006 roku, tj. w dniu przekształcenia w spółkę akcyjną. Po tym terminie nie zostały dokonane zmiany w Zarządzie Spółki. Zarząd Spółki w obecnym składzie został powołany w momencie przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną uchwałą Zgromadzenia Wspólników spółki przekształcanej z dnia 18 lipca 2006 r. Kadencja Zarządu wygasa w dniu 25 sierpnia 2011 roku. Mandat członka Zarządu wygasa w dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 30 czerwca 2011.

Na dzień 30 czerwca 2008 roku w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

1. Leszek Wąsowicz – Prezes Zarządu,
2. Justyna Wąsowicz – Wiceprezes Zarządu.

Zgodnie ze Statutem Spółki Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą z tym zastrzeżeniem, że członkowie Zarządu pierwszej kadencji powołani zostali w procesie przekształcenia formy prawnej Spółki, przez Zgromadzenie Wspólników spółki przekształcanej. W skład Zarządu Spółki wchodzi od jednego do trzech członków. Dokonując wyboru członków Zarządu, Rada Nadzorcza określa liczbę członków Zarządu oraz wskazuje funkcje, która powołana osoba wykonywać będzie w Zarządzie Spółki. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji. Kadencja Zarządu wynosi pięć lat.

Posiedzenia Zarządu zwoływane są w miarę potrzeby, w terminach ustalanych na bieżąco, na podstawie zawiadomienia przekazanego z odpowiednim wyprzedzeniem przed datą planowanego posiedzenia. Prezes Zarządu jest ponadto zobowiązany do zwołania posiedzenia Zarządu na pisemne żądanie Rady Nadzorczej lub co najmniej jednego członka Zarządu. W takim przypadku posiedzenie Zarządu powinno się odbyć najpóźniej w ciągu siedmiu dni od daty

zgłoszenia pisemnego wniosku Prezesowi Zarządu. Na posiedzeniach Zarządu omawiane są bieżące sprawy Spółki oraz podejmowane są w szczególności sprawy wymagające podjęcia decyzji w formie uchwały Zarządu. Udział członków Zarządu w posiedzeniu jest obowiązkowy, a ich nieobecność powinna być odpowiednio usprawiedliwiona. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów, zaś w przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

Zarząd może ustanowić schemat organizacyjny Spółki oraz wyznacza kierowników i dyrektorów poszczególnych działów i jednostek. Ze względu na nieduży rozmiar przedsiębiorstwa poszczególne jednostki organizacyjne Spółki podporządkowane są całemu Zarządowi. Zarząd wykonuje funkcję przełożonego wobec kierowników poszczególnych działów i jednostek organizacyjnych. W razie wątpliwości przyjmuje się, że przełożonym pracownika jest Prezes Zarządu. Przyporządkowanie jednostek organizacyjnych poszczególnym członkom Zarządu nie narusza odpowiedzialności członków Zarządu określonej Statutem Spółki, Kodeksem spółek handlowych lub pozostałymi przepisami prawnymi. Zarząd może powierzyć poszczególnym członkom Zarządu realizację lub nadzór nad sprawami będącymi w kompetencji Zarządu w ściśle określonym zakresie.

Szczegółowy zakres praw i obowiązków Zarządu, a także tryb jego działania określa Regulamin Zarządu dostępny na stronie korporacyjnej Spółki: www.helio.pl w zakładce relacji inwestorskich.

4. Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, w tym w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

Zarząd HELIO S.A. informuje, że w ramach kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych, w Spółce ustanowiono pracownikom zakres obowiązków oraz wprowadzono odpowiednie procedury w postaci Regulaminu Obiegu Informacji Poufnych.

Powyższe regulacje wewnętrzne systematyzują, między innymi, proces sporządzania i obiegu informacji finansowej oraz proces dostarczania informacji niezbędnych do wykonania powyższych prac. Ponadto określają zakres zadań poszczególnych osób/komórek organizacyjnych przy sporządzaniu sprawozdań finansowych na koniec każdego miesiąca, sporządzania poszczególnych części raportów okresowych oraz przekazywanie ich do publicznej wiadomości, a także procedury dostępu do informacji.

Zarząd Spółki przy kontroli sporządzania sprawozdań finansowych stosuje poniżej wskazane zasady:

Sprawozdania finansowe oraz porównywalne dane finansowe nie zawierają danych skonsolidowanych. Spółka nie posiada również jednostek sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (z późniejszymi zmianami).

Za system kontroli wewnętrznej, zarządzanie ryzykiem oraz prawidłowość raportowania w ramach sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Proces sporządzania sprawozdań finansowych i innych raportów realizowany jest w oparciu o odpowiednią organizację pracy, w tym szczegółowo zdefiniowany zakres raportowania, obiegu informacji poufnej oraz przejrzysty podział obowiązków wszystkich uczestników procesu. Ponieważ Spółka prowadzi księgi rachunkowe w systemie informatycznym, dostęp do zasobów informatycznych ograniczony jest odpowiednimi uprawnieniami upoważnionych pracowników.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z zasadniczych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego biegłego rewidenta. Spółka zleca w szczególności: przegląd półrocznego sprawozdania finansowego oraz badanie jednostkowego sprawozdania rocznego. Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych dokonuje Rada Nadzorcza.

Wyględy, 25 listopada 2008 r.

.....
Leszek Wąsowicz
Prezes Zarządu

.....
Justyna Wąsowicz
Wiceprezes Zarządu