

<i>Lp.</i>	<i>Nazwa</i>	<i>Definicja</i>	<i>Rok 2012</i>	<i>Rok 2011</i>	<i>Dynamika Rok 2012 – Rok 2011</i>
1	2	3	4	5	6=4-5
1	Rentowność operacyjna brutto na sprzedaży (%)	wynik brutto na sprzedaży/przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	8,87%	13,20%	(-4,33)%
2	Rentowność operacyjna netto na sprzedaży (%)	wynik netto na sprzedaży/przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	2,57%	5,31%	(-2,74)%
3	Rentowność na działalności operacyjnej (%)	wynik na działalności operacyjnej/przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	1,17%	5,75%	(-4,58)%
4	Rentowność na działalności gospodarczej (%)	wynik na działalności gospodarczej*/przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	(0,07)%	7,07%	(-7,14)%
5	Rentowność netto (%)	wynik netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej/przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	0,76%	5,22%	(-4,46)%
6	Zwrot z aktywów (%)	wynik netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej/suma aktywów	0,75%	4,22%	(-3,47)%
7	Zwrot z kapitału (%)	wynik netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej/kapitał własny	2,35%	14,27%	(-11,92)%
8	Wsk. płynności bieżącej (krotność)	aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe	1,1	1,1	0,1
8A	Wsk. płynności bieżącej bez korekty zapasów dot. wyceny kontraktów długoterminowych (krotność)	aktywa obrotowe+korekta wyceny kontraktów długoterminowych dot. zapasów/zobowiązania krótkoterminowe	1,5	1,3	0,2
9	Wsk. płynności "szybkiej" (krotność)	aktywa obrotowe-zapasy/ zobowiązania krótkoterminowe	1,1	,9	0,2
10	Wskaźnik obrotu należnościami z tytułu dostaw i usług (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług x 360/ przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	81	80	1
10A	Wsk. obrotu należnościami z tytułu dostaw i usług przed korektą sprzedaży dot. wyceny kontraktów długoterminowych (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług x 360/ przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów (sprzedaż fakturowa)	90	68	22
11	Wsk. obrotu zapasami (w dniach)	zapasy x 360/koszt sprzedanych towarów i produktów	9	42	(13)
11A	Wsk. obrotu zapasami bez korekty zapasów dot. wyceny kontraktów długoterminowych (w dniach)	(zapasy przed korektą dot.wyceny kontraktów długoterminowych) x 360/ (koszt sprzedanych towarów i produktów przed korektą dot. wyceny kontraktów długoterminowych)	90	103	(13)
12	Okres spłaty zobowiązań handlowych (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 360/ koszt sprzedanych towarów i produktów	74	83	(9)
12A	Okres spłaty zobowiązań handlowych (bazą wartość zakupów) (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 360/ wartość zakupów	95	95	0
13	Wsk. zadłużenia (%)	zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe/kapitał własny	209,22%	224,81%	(-15,59)%
14	Wsk. zadłużenia bankowego (%)	kredyty i pożyczki krótko- i długoterminowe/kapitał własny	69,67%	14,35%	55,32%
15	Wsk. trwałości struktury finansowania majątku (%)	kapitały własne+zobowiązania długoterminowe/suma aktywów	36,53%	37,62%	(-1,09)%
16	Wsk. udziału kapitału własnego w finansowaniu majątku (%)	kapitał własny/suma aktywów	32,08%	29,54%	2,54%
17	Wsk. pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym (%)	kapitał własny/aktywa trwałe	113,50%	77,51%	35,99%
18	Wsk. obciążenia majątku zobowiązaniami (%)	zobowiązania długoterminowe +zobowiązania krótkoterminowe/suma aktywów	67,12%	66,41%	0,71%

*wynik na działalności gospodarczej zaprezentowano w załączniku nr 3

Lp.	Wyszczególnienie	31 grudnia 2012		31 grudnia 2011		Zmiana stanów	Dynamika %
		w tysiącach złotych	struktura w %	w tysiącach złotych	struktura w %		
1	2	3	4	5	6	7=3-5	8=3/5
I	Aktywa trwałe	369 258	28,3%	528 247	38,2%	(158 989)	33
1	Rzeczowe aktywa trwałe	201 859	15,5%	237 662	17,1%	(35 803)	84,9%
2	Nieruchomości inwestycyjne	-	0,0%	82 657	6,0%	(82 657)	100,0%
3	Wartości niematerialne	13 373	1,0%	127 447	9,2%	(114 074)	10,5%
4	Należności z tytułu dostaw i usług długoterminowe	855	0,1%	10 666	0,8%	(9 811)	8,0%
5	Aktywa finansowe długoterminowe:	120 093	9,2%	3 893	0,3%	116 200	3 084,8%
5.1	Udziały w jednostkach zależnych	-	-	-	-	-	-
5.2	Udziały w pozostałych jednostkach	366	0,0%	729	0,1%	(363)	50,2%
5.3	Udzielone pożyczki długoterminowe	-	0,0%	182	0,0%	(182)	100,0%
5.3.	Lokaty długoterminowe	1 444	0,1%	2 972	0,2%	(1 528)	48,6%
5.4.	Pozostałe aktywa długoterminowe	118 283	9,1%	10	0,0%	118 273	1 182 830,0%
6.	Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33 078	2,5%	65 922	4,8%	(32 844)	50,2%
7.	Pozostałe aktywa niefinansowe długoterminowe	-	0,0%	-	0,0%	-	-
II	Aktywa obrotowe	936 237	71,6%	857 393	61,8%	78 844	1 342,6%
1	Zapasy	29 115	2,2%	112 583	8,1%	(83 468)	25,9%
1.1	Zapasy przed korektą dot. umów o budowę	281 585	21,6%	311 761	22,5%	(30 176)	90,3%
1.2	Korekta zapasów dot. umów o budowę	(252 470)	(19,5)%	(199 178)	(14,4)%	(53 292)	126,8%
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	657 633	50,3%	397 774	28,7%	259 859	11
2.1	Należności z tytułu dostaw i usług	288 916	22,1%	250 004	18,0%	38 912	115,6%
2.2.	Należności z tytułu podatku dochodowego	21 510	1,6%	2 715	0,2%	18 795	792,3%
2.3	Pozostałe należności	347 207	26,6%	145 055	10,5%	202 152	239,4%
3	Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny umów o usługę budowlaną	158 150	12,1%	121 313	8,8%	36 837	130,4%
4	Aktywa finansowe krótkoterminowe	85 663	6,6%	225 723	16,2%	(140 060)	38,0%
4.1.	Lokaty krótkoterminowe	6 367	0,5%	10 967	0,8%	(4 600)	58,1%
4.2.	Instrumenty pochodne	53	0,0%	343	0,0%	(290)	15,5%
4.3.	Inwestycje krótkoterminowe	-	0,0%	15 769	1,1%	(15 769)	0,0%
4.4.	Udzielone pożyczki krótkoterminowe	-	0,0%	41	0,0%	(41)	0,0%
4.5.	Inna aktywa finansowe krótkoterminowe	10 500	0,8%	-	0,0%	10 500	-
4.6.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	68 743	5,3%	198 603	14,3%	(129 860)	34,6%
5.	Pozostałe aktywa niefinansowe krótkoterminowe	5 676	0,4%	-	0,0%	5 676	1,0%
III	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	916	0,1%	436	0,0%	480	100,0%
A	Razem Aktywa	1 306 411	100,0%	1 386 076	100,0%	(79 665)	4 781,0%
I	Kapitał (fundusz) własny	419 118	32,1%	409 431	29,5%	9 687	102,4%
1	Kapitał akcyjny	139 200	10,7%	139 200	10,0%	-	100,0%
2	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	36 778	2,8%	36 778	2,7%	-	100,0%
3	Kapitał zapasowy	243 011	18,6%	183 101	13,2%	59 910	132,7%
4	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	462	0,0%	610	0,0%	(148)	75,7%
5	Zyski zatrzymane/Niepokryte straty	(333)	0,0%	49 742	3,6%	(50 075)	(0,7)%
II	Udziały niekontrolujące	10 435	0,8%	56 184	4,1%	(45 749)	18,6%
III	Kapitał własny ogółem	429 553	32,9%	465 615	33,6%	(36 062)	92,3%
IV	Zobowiązania długoterminowe	58 073	4,5%	112 062	8,0%	(53 989)	51,8%
1	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	-	-	-
2	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	22 223	1,7%	26 609	1,9%	(4 386)	83,5%
3	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 640	0,2%	14 269	1,0%	(11 629)	18,5%
4	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 012	0,1%	48 999	3,5%	(47 987)	2,1%
5	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	32 198	2,5%	22 185	1,6%	10 013	145,1%
5.1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 443	1,3%	19 449	1,4%	(2 006)	89,7%
5.2.	Zobowiązania z tytułu inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe	2 861	0,2%	48	0,0%	2 813	100,0%
5.3.	Pozostałe zobowiązania	11 894	0,9%	2 688	0,2%	9 206	442,5%
V	Zobowiązania krótkoterminowe	818 785	62,6%	808 399	58,4%	10 386	101,3%
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	287 368	22,0%	382 260	27,5%	(94 892)	75,2%
1.1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	240 523	18,4%	224 644	16,2%	15 879	107,1%
1.2	Zobowiązania z tytułu inwestycji	5 511	0,4%	7 354	0,5%	(1 843)	74,9%
1.3	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	53	0,0%	21 069	1,50%	(21 016)	100,0%
1.4	Pozostałe zobowiązania	41 281	3,2%	129 193	9,3%	(87 912)	32,0%
2	Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	291 987	22,4%	58 756	4,2%	233 231	100,0%
3	Pozostałe zobowiązania finansowe	559	0,0%	18 680	1,3%	(18 121)	3,0%
4	Rezerwa na świadczenia emerytalne	1 910	0,1%	2 422	0,2%	(512)	78,9%
5	Dotacje i przychody przyszłych okresów	236 961	14,7%	346 181	12,0%	(109 220)	68,5%
5.1	Przychody przyszłych okresów	236 455	14,7%	345 903	12,0%	(109 448)	162,2%
5.1.1	otrzymane zaliczki na poczet przyszłych dostaw	140 040	7,3%	256 200	5,5%	(116 160)	54,7%
a	- otrzymane zaliczki	193 908	14,8%	217 576	15,7%	(23 668)	89,1%
b	- korekta zaliczek	(97 441)	(7,5)%	(140 695)	(10,2)%	43 254	69,3%
c	- kwota brutto należna zamawiającemu z tytułu wyceny	43 573	3,3%	179 319	12,9%	(135 746)	24,3%
5.1.2	Rezerwy z tytułu wyceny umów o usługę budowlaną	96 415	7,4%	89 703	6,5%	6 712	107,5%
5.2	Dotacje	506	0,0%	278	0,0%	228	182,0%
VI	Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	0,0%	100	-	(100)	100,0%
VII	Zobowiązania razem	876 858	67,1%	920 461	66,4%	(43 603)	95,3%
B	Razem Pasywa	1 306 411	100,0%	1 386 076	100,0%	(79 665)	94,3%

Lp.	Wyszczególnienie	Rok 2012	Rok 2011	Dynamika
1	2	w tysiącach złotych		w %
		3	4	5=3/4
I	Przychody netto ze sprzedaży towarów, materiałów i produktów	1 291 391	1 118 499	115,5%
	1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 270 509	1 104 130	115,1%
	1.1. Przychody ze sprzedaży wg faktur	1 136 834	1 318 143	86,2%
	1.2. Korekta dotycząca umów o budowę	138 722	(214 200)	(64,8)%
	1.3. Różnice kursowe i wycena instrumentów pochodnych	(5 047)	187	(2 698,9)%
	2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	20 882	14 369	145,3%
II	Koszty sprzedanych towarów i produktów	1 176 807	970 846	121,2%
	1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 169 387	958 110	122,1%
	1.1. Koszt wytworzenia sprzedanych (zafakturowanych) produktów	1 121 170	1 074 114	104,4%
	1.2. Korekta dotycząca umów o budowę	52 568	(118 799)	(44,2)%
	1.3. różnice kursowe i wycena instrumentów pochodnych	(4 351)	2 795	(155,7)%
	2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 420	12 736	58,3%
III	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	114 584	147 653	77,6%
IV	Koszty sprzedaży	27 451	52 993	51,8%
V	Koszty ogólnego zarządu	53 928	35 288	152,8%
VI	Zysk (strata) netto na sprzedaży	33 205	59 372	55,9%
VII	Pozostałe przychody operacyjne	18 847	12 522	150,5%
VIII	Pozostałe koszty operacyjne	37 006	7 583	488,0%
IX	Zysk (strata) na działalności kontynuowanej	15 046	64 311	23,4%
X	Przychody finansowe	16 762	18 393	91,1%
XI	Koszty finansowe	34 683	3 599	963,7%
XII	Wynik na utracie kontroli nad jednostką zależną	1 955	-	100,0%
XIII	Zysk (strata) na działalności gospodarczej	(920)	79 105	(1,2)%
XIV	Zysk (strata) brutto	(920)	79 105	(1,2)%
XV	Podatek dochodowy	26 379	19 944	132,3%
XVI	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(27 299)	59 161	(46,1)%
XVII	Działalność zaniechana	-	-	-
XVIII	(Strata) brutto za rok obrotowy z działalności zaniechanej	-	-	-
XIX	(Strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej	-	-	-
XX	Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym przypisany:	(27 299)	59 161	(46,1)%
	- akcjonariuszom jednostki dominującej	9 835	58 439	16,8%
	- udziałom niekontrolującym	(37 134)	722	(5 143,2)%

Wyszczególnienie	Rok 2012		Rok 2011		Różnica	Dynamika w %
	w tysiącach złotych					
1	2	3	4=2-3	5=2/3		
Wynik na sprzedaży	33 205	59 372	(26 167)			55,93%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(18 159)	4 939	(23 098)			(367,67)%
Wynik na działalności finansowej	(17 921)	14 794	(32 715)			(121,14)%
Wynik na utracie kontroli nad jednostką zależną	1 955	-	1 955			100,00%
Wynik brutto	(920)	79 105	(80 025)			(1,16)%

[illegible]

Lp.	Strony umowy	Przedmiot umowy	Czas obowiązywania umowy	Wartość umowy
1	2	3	4	5
1	RAFAKO S.A. – PZU S.A.	Umowa generalna regulująca zawieranie i wykonywanie umów w zakresie ubezpieczenia mienia RAFAKO S.A.	01.05.2007 – 31.04.2012	brak
2	RAFAKO S.A. – PZU S.A.	Umowy ubezpieczeniowe majątku RAFAKO S.A. od wszystkich ryzyk majątku trwałego i obrotowego	01.05.2010 – 30.04.2012	szczegóły poniżej
3	RAFAKO S.A. – TuR Allianz Polska S.A.	Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej Członków Władz Spółek	11.09.2011 – 10.09.2012r.	20 989 tys. zł
4	RAFAKO S.A. – STU ERGO HESTIA S.A., PZU S.A.	Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej lub użytkowania mienia	01.10.2011 – 30.09.2012	70 000 tys. zł
5	RAFAKO S.A. – STU ERGO HESTIA S.A., PZU S.A.	Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej lub użytkowania mienia	01.06.2011 – 30.05.2012	130 000 tys. zł
6	RAFAKO S.A. – STU ERGO HESTIA S.A., PZU S.A.	Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej z tytułu wykonywania zawodu projektanta, architekta lub inżyniera budowlanego	01.10.2011 – 30.09.2012	14 000 tys. zł
7	RAFAKO S.A. – PZU S.A., ERGO HESTIA S.A.	Umowa ubezpieczenia wszystkich ryzyk montażu (VAITENFALL HEAT POLAND S.A. – EC SIEKIERKI)	01.12.2008 – 09.08.2012 (w zakresie konserwacji ubezpieczenie ważne do 09.08.2013)	489 000 tys. zł
8	RAFAKO S.A./RAFAKO Turkey A.S. – KOC Allianz Turcja	Umowa ubezpieczenia wszystkich ryzyk montażu	01.08.2008 – 30.06.2011 (w zakresie konserwacji ubezpieczenie ważne do 19.11.2012)	57 500 tys. EUR
9	RAFAKO S.A. – PZU S.A.	Umowa Ubezpieczenia Generalnego Ryzyk Budowlano-Montażowych	01.01.2011 – 31.12.2011	szczegóły poniżej
10	RAFAKO S.A. – PZU S.A.	Umowa Generalna Ubezpieczenia Ladunków Podczas Transportu Krajowego i Międzynarodowego	01.04.2011 – 31.03.2012	szczegóły poniżej
11	RAFAKO S.A. – PZU S.A.	Umowa Ubezpieczenia Generalnego Ryzyk Budowlano Montażowych (Elektrownia Stalowa Wola S.A.)	18.10.2010 – 27.09.2012 (w zakresie konserwacji do 27.11.2015)	130 000 tys. zł
12	FPM S.A. - AXA TuR S.A.	OC działalności gospodarczej	27.03.2012-26.03.2013	10 000 tys. zł
13	FPM S.A. - ACE European Group Limited Sp. z o.o.	Odpowiedzialności Członków Organów Spółki Kapitałowej	01.07.2012-30.06.2013	10 000 tys. zł
14	FPM S.A. - TuR Warta S.A.	Ubezpieczenie mienia od zdarzeń losowych	08.07.2012-07.07.2013	38 033 tys. zł
15	FPM S.A. - TuR Warta S.A.	Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego i diagnostycznego	08.07.2012-07.07.2013	1 151 tys. zł
16	FPM S.A. - TuR Allianz Polska S.A.	Prasa krawędziowa	12.12.2008-11.02.2013	355 tys. zł
17	FPM S.A. - TuR Allianz Polska S.A.	Akumulatorowa platforma transportowa	29.06.2012-28.06.2013	185 tys. zł
18	FPM S.A. - TuR Warta S.A.	SKODA Octavia	26.10.2012-25.10.2013	49 tys. zł
19	FPM S.A. - TuR Warta S.A.	SKODA Octavia	26.10.2012-25.10.2013	38 tys. zł
20	FPM S.A. - TuR Warta S.A.	SKODA Octavia	31.12.2012-20.12.2013	38 tys. zł
21	FPM S.A. - TuR Allianz Polska S.A.	Walcarka do blach	11.10.2012-10.10.2013	1 410 tys. zł
22	FPM S.A. - TuR Allianz Polska S.A.	Walcarka do blach	11.10.2012-10.10.2013	287 tys. zł
23	FPM S.A. - TuR Allianz Polska S.A.	Suwница dwudźwigowa	12.11.2012-11.11.2013	222 tys. zł
24	Palserwis Sp. z o.o. - UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń SA Łódź	Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego	26.01.2012 - 25.01.2013	54 tys. zł
25	Palserwis Sp. z o.o. - UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń SA Łódź	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzenia działalności lub posiadania mienia	26.01.2012 - 25.01.2013	500 tys. zł
26	Palserwis Sp. z o.o. - UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń SA Łódź	Ubezpieczenie mienia przedsiębiorstw	26.01.2012 - 25.01.2013	685 tys. zł
27	Palserwis Sp. z o.o. - PZU SA O/Tychy	Ubezpieczenie komunikacyjne OC i AC	28.11.2012 - 27.11.2013	48 tys. zł

<i>Lp.</i>	<i>Strony umowy</i>	<i>Przedmiot umowy</i>	<i>Czas obowiązywania umowy</i>	<i>Wartość umowy</i>
28	Palserwis Sp. z o.o. - PZU SA O/Tychy	Ubezpieczenie komunikacyjne OC	8.11.2012 - 7.11.2013	9 tys. zł
29	RAFAKO Engineering Sp. z o.o. - STU ERGO HESTIA S.A.	Ubezpieczenie OC z tytułu wykonywania zawodu projektanta, architekta lub inżyniera budowlanego	30.07.2012-29.07.2013	5 000 tys. zł
30	RAFAKO Engineering Sp. z o.o. - STU ERGO HESTIA S.A.	Ubezpieczenie OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej lub użytkowania	20.11.2012-29.07.2013	500 tys. zł
31	RAFAKO Engineering Sp. z o.o. - PZU S.A.	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk	01.05.2012-30.04.2013	96 tys. zł
32	RAFAKO Engineering Sp. z o.o. - PZU S.A.	Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego	01.05.2012-30.04.2013	111 tys. zł
33	ENERGOTECHNIKA Engineering Sp. z o.o. - STU ERGO HESTIA S.A.	Ubezpieczenie OC z tytułu wykonywania zawodu projektanta, architekta lub inżyniera budowlanego	31.07.2012-30.07.2013	5 000 tys. zł
34	ENERGOTECHNIKA Engineering Sp. z o.o. - STU ERGO HESTIA S.A.	Ubezpieczenie OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej lub użytkowania	31.07.2012-30.07.2013	500 tys. zł
35	ENERGOTECHNIKA Engineering Sp. z o.o. - UNIQA	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk	06.07.2012-05.07.2013	820 tys. zł
36	PGL "DOM" – PZU S.A.	Ubezpieczenie mienia od ognia i innych żywiołów	14.01.2012-13.01.2013	1 418 tys. zł
37	PGL "DOM" – PZU S.A.	Ubezpieczenie od kradzieży	13.01.2012-12.01.2013	210 tys. zł
38	PGL "DOM" – PZU S.A.	Ubezpieczenie od odpowiedzialności cywilnej z tytułu wykonywania zawodu - Zarządzanie nieruchomościami	16.01.2012 - 15.01.2013	500 tys. zł
39	PGL "DOM" – PZU S.A.	Ubezpieczenie mienia od ognia i innych żywiołów - Zawoja	01.06.2012-31.05.2013	1 288 tys. zł
40	PGL "DOM" – PZU S.A.	Ubezpieczenie mienia od ognia i innych żywiołów - Warszawa	02.06.2012 - 01.06.2013	1 866 tys. zł
41	PGL "DOM" – PZU S.A.	Umowa ubezpieczenia mienia od ognia i innych żywiołów - Budynki i lokale mieszkalne	23.12.2012 - 22.12.2013	720 tys. zł
42	PGL "DOM" – PZU S.A.	Umowa ubezpieczenia mienia od ognia i innych żywiołów - Budynek Bukowa 1	15.06.2012 - 14.06.2013	5 542 tys. zł

Informacje szczegółowe dotyczące umowy wymienionej w punkcie 2:

Umowa ubezpieczenia majątku RAFAKO S.A. od wszystkich ryzyk majątku trwałego i obrotowego

RAFAKO S.A. jest ubezpieczone polisą ubezpieczenia od wszystkich ryzyk majątku trwałego i obrotowego, w tym szkód wynikających z zakłócenia lub przerwy w działalności.

W przedmiocie ubezpieczenia mienia, ubezpieczenie to ma charakter ALL RISKS („od wszystkich ryzyk”) – co oznacza, że mienie RAFAKO S.A. jest ubezpieczone od wszelkiego uszczerbku za wyjątkiem zniszczeń enumeratywnie wymienionych w polisie (np. z tytułu prowadzonych działań wojennych lub rażącego niedbalstwa).

Zakres pokrycia ubezpieczeniowego przedstawia się następująco (wartość sumy ubezpieczenia wg wartości księgowej brutto):

1. Ubezpieczenia mienia od wszystkich ryzyk:
 - środki trwałe – uniwersalne ubezpieczenie majątku (budynków, budowli, wyposażenia) od zniszczenia – 239 867 tys. zł;
 - środki obrotowe – 375 000 tys. zł.
2. Ubezpieczenie utraty zysku w następstwie szkody objętej ubezpieczeniem mienia od wszystkich ryzyk (IKA84610004):
 - utrata zysku 285 900 tys. zł.
3. Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego:
 - stacjonarny sprzęt biurowy (w tym elektronika biurowa) – 14 229 tys. zł
 - sprzęt przenośny – 1 889 tys. zł;
 - stacjonarny sprzęt diagnostyczny – 2 204 tys. zł.
 - przenośny sprzęt diagnostyczny – 3 377 tys. zł
4. Ubezpieczenie maszyn elektrycznych od szkód elektrycznych:
 - maszyny elektryczne – 5 000 tys. zł.
5. Ubezpieczenie maszyn i urządzeń od uszkodzeń:
 - maszyny i urządzenia – 51 989 tys. zł.

Wszystkie ubezpieczenia mają charakter odnawialny.

Informacje szczegółowe dotyczące umowy wymienionej w punkcie 8:

Umowa Ubezpieczenia Generalnego Ryzyk Budowlano-Montażowych

Przedmiotem ubezpieczenia są roboty budowlano-montażowe, mienie istniejące w bezpośrednim sąsiedztwie placu budowy oraz wyposażenie i zaplecze placu budowy (z wyłączeniem maszyn budowlanych).

Ochroną ubezpieczeniową objęte są kontrakty, których realizacja rozpocznie się w okresie ważności umowy ubezpieczenia i RAFAKO S.A. przyjęło na siebie obowiązek ubezpieczenia kontraktu. W ramach niniejszej umowy ubezpieczone są wszystkie kontrakty za wyjątkiem tych, które są wyłączone (np. z uwagi na wartość pojedynczego kontraktu lub okres jego realizacji).

Informacje szczegółowe dotyczące umowy wymienionej w punkcie 9:

Umowa Generalna Ubezpieczenia Ładunków Podczas Transportu Krajowego i Międzynarodowego

Przedmiotem ubezpieczenia są wszystkie przewożone w okresie ubezpieczeniowym ładunki, w odniesieniu do których – zgodnie z kontraktem – przysługuje gestia ubezpieczeniowa lub są przewożone na ryzyku RAFAKO, a obowiązek ubezpieczenia nie jest rozstrzygnięty w treści kontraktu. W ramach niniejszej umowy odpowiedzialność odszkodowawcza ubezpieczyciela za szkody podczas transportu jest ograniczona do określonej w umowie wartości pojedynczego transportu.

Ponadto w charakterze ciągłym utrzymywane są ubezpieczenia pojazdów należących do RAFAKO S.A. w zakresie OC, Auto-Casco, Moto Assistance.

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w RAFAKO S.A. (jednostce dominującej) w 2012 roku

Niniejsze oświadczenie sporządzono zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 poz. 259 z późniejszymi zmianami).

1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, przyjętego do stosowania przez RAFAKO S.A. (jednostka dominująca)

Do 19 listopada 2012 roku Spółka stosowała zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” (DPSN) zatwierdzone Uchwałą Nr 17/1249/2010 Rady Nadzorczej GPW w Warszawie S.A. z dnia 19-05-2010 w sprawie uchwalenia zmian "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW", za wyjątkiem:

Część I DPSN:

Zasada 1.

Uzasadnienie: Spółka nie transmitowała obrad walnych zgromadzeń. W ocenie Zarządu, publikacja wszystkich uchwał podjętych przez walne zgromadzenie na stronie internetowej Spółki oraz na ogólnodostępnych portalach internetowych np. www.gpwinfostrefa.pl/ zapewnia szeroki dostęp do informacji i odpowiednią komunikację z Akcjonariuszami. Spółka nie wyklucza jednak stosowania tej rekomendacji w przyszłości.

Część II DPSN:

Zasada 1.6).

Uzasadnienie: Rada Nadzorcza nie będzie sporządzać rocznych sprawozdań w zakresie opisanym w niniejszej zasadzie. Rada będzie sporządzać i publikować sprawozdanie z działalności Rady oraz ocenę sytuacji spółki w dotychczasowym zakresie.

Zasada 1.7).

Uzasadnienie: Pytania i odpowiedzi akcjonariuszy uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu, są zapisywane przez notariusza w protokole, który znajduje się w księdze protokołów dostępnej na wniosek zainteresowanego.

Zasada 1.11).

Uzasadnienie: Spółka dysponuje procedurą uzyskiwania od członków Rady Nadzorczej informacji o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem, dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na WZ spółki.

Uzyskane w tym trybie informacje są dostępne - na wniosek zainteresowanego podmiotu w siedzibie Spółki.

Zasada 1.14).

Uzasadnienie: Spółka stosuje przepisy prawa obowiązujące w tym zakresie.

Zasada 2.

Uzasadnienie: Spółka nie zapewnia funkcjonowania strony internetowej w języku angielskim, w zakresie wskazanym w części II.1. DPSN, z uwagi na wysokie koszty usług z tym związane. Od 21 stycznia 2009 roku w języku angielskim są zamieszczane jedynie wybrane dokumenty i materiały korporacyjne, jednakże w zakresie węższym niż to wynika z zasady II.2

Zasada 3.

Uzasadnienie: Zawieranie umów w imieniu spółki należy do kompetencji Zarządu spółki, w ramach obowiązujących przepisów prawa.

**Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego
w RAFAKO S.A. (jednostce dominującej) w 2012 roku**

Część III DPSN:

Zasada 1.1).

Uzasadnienie: Rada Nadzorcza raz w roku sporządza i przedstawia Walnemu Zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki w dotychczasowym zakresie.

Zasada 1.2).

Uzasadnienie: Oceny pracy rady i jej poszczególnych członków dokonuje Walne Zgromadzenie.

Zasada 6.

Uzasadnienie: Zasada nie będzie stosowana z uwagi na specyfikę układu właścicielskiego.

Zasada 8

Uzasadnienie: W dniu 18 grudnia 2008 roku Rada Nadzorcza podjęła Uchwałę w sprawie powołania Komitetu Audytu, który działa na podstawie zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą Regulaminu oraz obowiązujących przepisów prawa.

Zasada 9.

Uzasadnienie: Zasada nie była stosowana z uwagi na niestosowanie zasady 3 w części II DPSN.

Część IV DPSN:

Zasada 10

Uzasadnienie: Z uwagi na fakt, iż planowane jej wejście w życie to 01-01-2012, Zarząd podejmie stosowną decyzję w terminie późniejszym.

Od 20 listopada 2012 roku Spółka stosowała zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” (DPSN) zatwierdzone Uchwałą Nr 20/1287/2011 Rady Nadzorczej GPW w Warszawie S.A. z dnia 19-10-2011 oraz Uchwałą Nr 19/1307/2012 z dnia 21-11-2012 w sprawie uchwalenia zmian „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, za wyjątkiem:

Część I DPSN:

Zasada 1.

Uzasadnienie: Spółka nie transmitowała obrad walnych zgromadzeń. W ocenie Zarządu, publikacja wszystkich uchwał podjętych przez walne zgromadzenie na stronie internetowej Spółki oraz na ogólnodostępnych portalach internetowych np. www.gpwinfostrefa.pl/ zapewnia szeroki dostęp do informacji i odpowiednią komunikację z Akcjonariuszami. Spółka nie wyklucza jednak stosowania tej rekomendacji w przyszłości.

Część II DPSN:

Zasada 1.7)

Uzasadnienie: Pytania akcjonariuszy i odpowiedzi członków zarządu uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu, są zapisywane przez notariusza w protokole, który znajduje się w księdze protokołów dostępnej na wniosek zainteresowanego.

**Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego
w RAFAKO S.A. (jednostce dominującej) w 2012 roku**

Zasada 1.9a)

Uzasadnienie: Zarząd każdorazowo będzie informował o zapisie przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub video oraz o zamieszczeniu tego zapisu na stronie internetowej Spółki, począwszy od 1 stycznia 2013 roku.

Zasada 1.11)

Uzasadnienie: Spółka dysponuje procedurą uzyskiwania od członków Rady Nadzorczej informacji o powiązaniach członka Rady Nadzorczej z akcjonariuszem, dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Uzyskane w tym trybie informacje są dostępne - na wniosek zainteresowanego podmiotu w siedzibie Spółki.

Zasada 2.

Uzasadnienie: Spółka nie zapewnia funkcjonowania strony internetowej w języku angielskim, w zakresie wskazanym w części II.1. DPSN, z uwagi na wysokie koszty usług z tym związane. Od 21 stycznia 2009 roku w języku angielskim są zamieszczane jedynie wybrane dokumenty i materiały korporacyjne, jednakże w zakresie węższym niż to wynika z zasady II.2.

Część III DPSN:**Zasada 8.**

Uzasadnienie: W dniu 18 grudnia 2008 roku Rada Nadzorcza podjęła Uchwałę w sprawie powołania Komitetu Audytu, który działa na podstawie zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą Regulaminu oraz obowiązujących przepisów prawa. Rada Nadzorcza nie powołała komisji ds. wynagrodzeń i nominacji.

Zasada nie była stosowana z uwagi na niestosowanie zasady 3 w części II DPSN.

Część IV DPSN:**Zasada 10.**

Uzasadnienie: Zasada nie była stosowana z uwagi na fakt, iż planowane jej wejście w życie miało nastąpić 1 stycznia 2013.

Statut nie przewidywał zapewnienia akcjonariuszom możliwości uczestnictwa w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków elektronicznych.

Po zarejestrowaniu przez Sąd zmian w Statucie uchwalonych na NWZ RAFAKO S.A. w dniu 26-11-2012, decyzję o zapewnieniu akcjonariuszom możliwości uczestnictwa w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków elektronicznych każdorazowo będzie podejmował Zarząd.

Zasady ładu korporacyjnego, zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” oraz wykaz tych, których emitent nie stosuje, są dostępne na jego stronie internetowej pod adresem: www.rafako.com.pl.

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w RAFAKO S.A. (jednostce dominującej) w 2012 roku

1. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w RAFAKO S.A. jest stale udoskonalany i służy zapewnieniu rzetelności, terminowości, wszechstronności i przejrzystości w realizacji procesu sporządzania sprawozdań finansowych. Celem tych działań jest między innymi sporządzanie sprawozdań, które w sposób prawidłowy, zgodny z MSR i Ustawą o rachunkowości, oddadzą istotę działalności gospodarczej.

Wszystkie istotne sfery funkcjonowania przedsiębiorstwa są regulowane przez wewnętrzne akty normatywne, a w tym również te w ramach funkcjonującego Zintegrowanego Systemu Zarządzania.

Regulamin Organizacyjny Spółki określa strukturę organizacyjną i sposób funkcjonowania jej przedsiębiorstwa oraz zadania i odpowiedzialność komórek organizacyjnych. Funkcje kontrolne poszczególnych pracowników są zdefiniowane w ww. aktach normatywnych oraz w zakresach zadań.

RAFAKO S.A. posiada procedury określające wymogi co do kompetencji pracowników zatrudnianych na poszczególnych stanowiskach oraz ustalające zasady szkolenia pracowników od momentu określenia potrzeb, przez realizację szkolenia do oceny jego efektywności, wyrażającej się w osiąganych przez pracowników wynikach.

Kolejnym ważnym aktem normatywnym jest stosowana i zatwierdzona przez Zarząd RAFAKO S.A. Polityka Rachunkowości oraz Zakładowy Plan Kont, zgodne z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Spółka identyfikuje ryzyka i zagrożenia dla swojej działalności, które opisane są w punkcie II.2. sprawozdania z działalności RAFAKO S.A.. Opis celów i zasad zarządzania ryzykiem finansowym, z wyszczególnieniem najbardziej istotnych rodzajów ryzyk, przedstawiono w nocie 51 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego Spółki.

Rada Nadzorcza uczestniczy w procesie kontroli i zarządzania ryzykiem w sprawozdawczości finansowej poprzez przyjmowanie sprawozdań kwartalnych i półrocznych oraz dokonywanie oceny rocznej sprawozdań finansowych sporządzanych przez Spółkę. Rada Nadzorcza posiada kompetencje do zatwierdzania budżetów rocznych i planów wieloletnich, zbywania i nabywania nieruchomości, zbywania i nabywania akcji i udziałów. Ponadto dokonuje analizy kwartalnych wyników finansowych oraz bieżącej analizy ekonomicznej dotyczącej działalności operacyjnej, finansowej i inwestycyjnej. Rada Nadzorcza, w miarę potrzeb, deleguje swoich członków do pełnienia określonych czynności nadzorczych.

W ramach Rady Nadzorczej został wyłoniony Komitet Audytu, którego zadaniem jest między innymi przegląd okresowych sprawozdań finansowych oraz przegląd systemu kontroli wewnętrznej i systemu rachunkowości zarządczej.

W Spółce funkcjonuje zintegrowany system informatyczny BAAN, który poprzez swoją funkcjonalność zapewnia przejrzystość kompetencyjną i spójność zapisów księgowych. Rozbudowany system raportów pozwala przeprowadzić weryfikację spójności informacyjnej.

Kolejnym systemem, gwarantującym realizację założonych celów jest Lotus Notes, który używany w rozbudowanej sieci komputerowej służy również do przeprowadzania weryfikacji ilościowej, jakościowej i merytorycznej poszczególnych dokumentów.

RAFAKO S.A. posiada w swoich strukturach organizacyjnych komórkę Audytu Wewnętrznego, funkcjonującą w oparciu o przyjęty Regulamin Kontroli Wewnętrznej, który zapewnia niezależność opinii i wielopłaszczyznową weryfikację. Audyt Wewnętrzny prowadzi czynności kontrolne w oparciu o sporządzany corocznie plan kontroli oraz kontrole doraźne, które mają na celu między innymi dokonanie oceny skuteczności systemu kontroli wewnętrznej.

Opisując podstawowe cechy systemu kontroli wewnętrznej, należy zwrócić uwagę, iż najważniejszym elementem jest jednak weryfikacja sprawozdań finansowych przez niezależnego biegłego rewidenta. Biegły rewident dokonuje również oceny systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej.

RAFAKO S.A. współpracuje od lat z grupą renomowanych firm audytorskich, które zapewniają wysokie standardy usług i pełną niezależność. Wybór biegłego rewidenta dokonywany jest przez Radę Nadzorczą w drodze akcji ofertowej.

**Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego
w RAFAKO S.A. (jednostce dominującej) w 2012 roku**

2. 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.

Lista akcjonariuszy posiadających powyżej 5% akcji według stanu
na dzień 31 grudnia 2012 roku

AKCJONARIUSZ / NAZWA FIRMY	LICZBA AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW
BZ WBK Asset Management S.A. (klienci) ¹	8 733 492	8 733 492	12,55%	12,55%
w tym:				
Arka BZ WBK FIO, Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy FIZ, Arka Prestiż Specjalistycznego FIO, Credit Agricole FIO, których organem jest BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., zarządzane przez BZ WBK Asset Management S.A. ²	6 688 938	6 688 938	9,61%	9,61%
w tym:				
Arka BZ WBK FIO, którego organem jest BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., zarządzane przez BZ WBK Asset Management S.A. ³	nie więcej niż 6 688 938	nie więcej niż 6 688 938	nie więcej niż 9,61%	nie więcej niż 9,61%
PBG S.A. w upadłości układowej⁴	42 466 000	42 466 000	61,01%	61,01%
w tym:				
bezpośrednio:	7 665 999	7 665 999	11,01%	11,01%
pośrednio przez Spółkę Multaros Trading Company Limited ⁵ (Spółka zależna od PBG S.A. w upadłości układowej):	34 800 001	34 800 001	50% i 1 akcja	50% i 1 akcja

Udział w kapitale zakładowym = udział w głosach na WZ

- 1 - stan akcji na podstawie zawiadomienia z dnia 8 lutego 2012 roku
- 2 - stan akcji na podstawie zawiadomienia z dnia 24 stycznia 2012 roku
- 3 - stan akcji na podstawie zawiadomienia z dnia 19 października 2011 roku
- 4 - stan akcji na podstawie zawiadomienia z dnia 8 sierpnia 2012 roku
- 5 - stan akcji na podstawie zawiadomienia z dnia 15 listopada 2011 roku

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

Wszystkie akcje RAFAKO S.A. są akcjami zwykłymi na okaziciela i nie dają specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Spółki.

**Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego
w RAFAKO S.A. (jednostce dominującej) w 2012 roku**

- 4. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie 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.**

Wykonywanie prawa głosu przysługującego funduszom inwestycyjnym otwartym zarządzanym przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych będące akcjonariuszami Spółki podlega ograniczeniom wskazanym w ustawie o funduszach inwestycyjnych.

RAFAKO S.A. nie są znane inne ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu, takie 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.

Aktualne informacje o stanie ewentualnych ograniczeń w wyżej wymienionym zakresie posiadają akcjonariusze Spółki.

- 5. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.**

RAFAKO S.A. nie są znane ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki, poza podanymi do publicznej wiadomości przez akcjonariuszy.

- 6. 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 RAFAKO S.A. członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Prezes, członek Zarządu lub cały Zarząd mogą być odwołani przez Radę Nadzorczą przed upływem kadencji.

Decyzję o emisji lub wykupie akcji podejmuje Walne Zgromadzenie na wniosek Zarządu Spółki, przedłożony łącznie z pisemną oceną Rady Nadzorczej.

- 7. Opis zasad zmiany statutu lub umowy Spółki emitenta.**

Statut RAFAKO S.A. może być zmieniony przez Walne Zgromadzenie RAFAKO S.A., na wniosek Zarządu Spółki przedłożony łącznie z pisemną opinią Rady Nadzorczej, na wniosek Rady Nadzorczej oraz Akcjonariuszy uprawnionych do zwołania Walnego Zgromadzenia.

- 8. 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 RAFAKO S.A. działa na podstawie przepisów prawa, w tym w szczególności Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki oraz uchwalonego przez siebie Regulaminu. Treść Statutu oraz Regulaminu jest dostępna na stronie internetowej pod adresem: www.rafako.com.pl.

- 9. 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.**

W trakcie roku obrotowego zaszły zmiany w składzie osób zarządzających Spółki.

Skład osobowy organu zarządzającego RAFAKO S.A. na dzień 1 stycznia 2012 roku przedstawiał się następująco:

- | | |
|---------------------|---------------------|
| 1) Wiesław Różacki | Prezes Zarządu, |
| 2) Bożena Kawalko | Wiceprezes Zarządu, |
| 3) Krzysztof Burek | Wiceprezes Zarządu, |
| 4) Jarosław Dusilo | Wiceprezes Zarządu, |
| 5) Dariusz Karwacki | Wiceprezes Zarządu. |

**Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego
w RAFAKO S.A. (jednostce dominującej) w 2012 roku**

W dniu 29 grudnia 2012 roku Rada Nadzorcza odwołała ze składu Zarządu Spółki Wiesława Różackiego, Bożenę Kawalko i Dariusza Karwackiego oraz powołała do Zarządu Spółki Pawła Mortasa (powierzając mu jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu) oraz Macieja Kaczorowskiego.

W dniu 15.11.2012r. Sąd Okręgowy w Gliwicach (na wniosek Wiesława Różackiego, Bożeny Kawalko i Dariusza Karwackiego) wydał postanowienie w sprawie zawieszenia wykonania uchwał Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. z dnia 29.10.2012r. oraz zakazania członkom Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. dokonywania jakichkolwiek zmian w składzie Zarządu RAFAKO S.A. do dnia odbycia i zamknięcia NWZ zwołanego na dzień 26.11.2012 roku.

16.11.2012r. Rada Nadzorcza podjęła Uchwałę w sprawie zawieszenia w pełnieniu czynności członków Zarządu RAFAKO S.A. w osobach: Wiesława Różackiego, Bożeny Kawalko i Dariusza Karwackiego, w terminie do dnia 16 lutego 2013 roku.

W dniu 18.11.2012r. Zarząd powziął informację o złożonej w dniu 2 listopada 2012 roku rezygnacji przez Macieja Kaczorowskiego z objęcia stanowiska członka Zarządu RAFAKO S.A., ze względów osobistych. (ostatecznie datą rezygnacji po wyjaśnieniach jest data 18 listopada).

22.11.2012r. - postanowienie Sądu Okręgowego w Gliwicach - na skutek rozpoznania wniosku Wiesława Różackiego, Dariusza Karwackiego i Bożeny Kawalko Sąd Okręgowy w Gliwicach stwierdził, że postanowienie z dnia 15 listopada 2012 roku nie dotyczy zawieszenia członków Zarządu w czynnościach. Rada Nadzorcza Spółki nie została pozbawiona swoich ustawowych i statutowych uprawnień do zawieszenia w czynnościach członków Zarządu z ważnych powodów.

Tym samym nie ma żadnych podstaw prawnych by w oparciu o postanowienie Sądu z dnia 15 listopada 2012 roku kwestionować skuteczność zawieszenia Wiesława Różackiego, Dariusza Karwackiego i Bożeny Kawalko w czynnościach członków Zarządu zgodnie z uchwałami Rady Nadzorczej z dnia 16 listopada 2012 roku.

W dniu 26 listopada 2012 roku (po NWZ) Rada Nadzorcza RAFAKO S.A. (w nowym składzie) podjęła następujące decyzje:

1. odwołała za składu Zarządu zawieszonych Członków Zarządu w osobach:
 - Wiesława Różackiego,
 - Dariusza Karwackiego,
 - Bożenę Kawalko,
2. określiła liczbę członków Zarządu Spółki na 3 osoby,
3. powołała z dniem 26 listopada 2012 roku na stanowisko Prezesa Zarządu Pawła Mortasa.

W Zarządzie Spółki zasiadają ponadto dotychczasowi Wiceprezesi Zarządu: Krzysztof Burek i Jarosław Dusilo.

Skład osobowy organu zarządzającego RAFAKO S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku przedstawiał się następująco:

- | | |
|--------------------|---------------------|
| 1) Paweł Mortas | Prezes Zarządu, |
| 2) Krzysztof Burek | Wiceprezes Zarządu, |
| 3) Jarosław Dusilo | Wiceprezes Zarządu, |

W dniu 19 marca 2013 roku Rada Nadzorcza RAFAKO S.A. określiła liczbę członków Zarządu na 5 osób i powołała z dniem 19 marca 2013 roku członków Zarządu w osobach:

- 1) Edward Kasprzak
- 2) Maciej Modrowski.

Zarząd Spółki działa na podstawie przepisów prawa, w tym w szczególności Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki oraz zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą Regulaminu. Treść Statutu oraz Regulaminu jest dostępna na stronie internetowej pod adresem: www.rafako.com.pl

W trakcie roku obrotowego zaszły zmiany w składzie osób nadzorujących Spółki.

**Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego
w RAFAKO S.A. (jednostce dominującej) w 2012 roku**

Skład osobowy organu nadzorującego na dzień 1 stycznia 2012 roku przedstawiał się następująco:

- | | |
|----------------------------|-------------------------------------|
| 1) Tomasz Woroch | Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| 2) Piotr Wawrzynowicz | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, |
| 3) Małgorzata Wiśniewska | Sekretarz Rady Nadzorczej, |
| 4) Witold Okarma | Członek Rady Nadzorczej, |
| 5) Piotr Rutkowski | Członek Rady Nadzorczej, |
| 6) Przemysław Szkudlarczyk | Członek Rady Nadzorczej, |
| 7) Leszek Wysłocki. | Członek Rady Nadzorczej. |

12 stycznia 2012 roku Zarząd RAFAKO S.A. otrzymał oświadczenie zawierające rezygnację Witolda Okarmy z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki z dniem 16 stycznia 2012 roku.

14 lutego 2012 roku Zarząd RAFAKO S.A. otrzymał oświadczenie zawierające rezygnację Tomasza Worocha z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki z dniem 14 lutego 2012 roku.

14 lutego 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie RAFAKO S.A. podjęło następujące decyzje:

1. ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. na 7 osób,
2. powołało w skład Rady Nadzorczej w VI kadencji n/w osoby:
 - Jerzy Wiśniewski,
 - Robert Koński.

8 maja 2012 roku Zarząd RAFAKO S.A. otrzymał oświadczenie zawierające rezygnację Roberta Końskiego z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki z dniem 8 maja 2012 roku.

14 czerwca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie RAFAKO S.A. ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej na 6 osób.

26 listopada 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie RAFAKO S.A. podjęło następujące decyzje:

1. ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. na 7 osób,
2. odwołało ze składu Rady Nadzorczej Piotra Rutkowskiego oraz Leszka Wysłockiego,
3. powołało w skład Rady Nadzorczej w VI kadencji n/w osoby:
 - Przemysław Cieszyński,
 - Agenor Gawrzyał,
 - Edyta Senger – Kałat,
 - Ryszard Wojnowski.

Przed podjęciem powyższych Uchwał Spółka otrzymała oświadczenie zawierające rezygnację Przemysława Szkudlarczyka z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki z dniem 26 listopada 2012 roku.

Skład osobowy organu nadzorującego RAFAKO S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku przedstawiał się następująco:

1. Agenor Gawrzyał – Przewodniczący,
2. Jerzy Wiśniewski – Wiceprzewodniczący,
3. Piotr Wawrzynowicz – Sekretarz,
4. Małgorzata Wiśniewska,
5. Edyta Senger-Kałat,
6. Przemysław Cieszyński,
7. Ryszard Wojnowski.

Rada Nadzorcza Spółki działa na podstawie przepisów prawa, w tym w szczególności Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki oraz uchwalonego przez siebie Regulaminu. Treść Statutu oraz Regulaminu jest dostępna na stronie internetowej pod adresem: www.rafako.com.pl

W dniu 18 grudnia 2008 roku Rada Nadzorcza RAFAKO S.A. podjęła Uchwałę w sprawie powołania Komitetu Audytu, który działa na podstawie zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą Regulaminu oraz obowiązujących przepisów prawa.

**Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego
w RAFAKO S.A. (jednostce dominującej) w 2012 roku**

W trakcie roku obrotowego zaszły zmiany w składzie Komitetu Audytu.

Skład osobowy Komitetu Audytu na dzień 1 stycznia 2012 roku przedstawiał się następująco:

1. Witold Okarma,
2. Leszek Wyslocki.

W związku z odwołaniem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie RAFAKO S.A. w dniu 21 listopada 2011 roku Sławomira Sykuckiego z Rady Nadzorczej (Przewodniczący Komitetu Audytu) i rezygnacją z członkostwa w Radzie Nadzorczej z dniem 16 stycznia 2012 roku złożoną przez Witolda Okarmę (Członek Komitetu Audytu), w dniu 21 lutego 2012 roku Rada Nadzorcza powołała w skład Komitetu Audytu Roberta Końskiego oraz Piotra Rutkowskiego.

W dniu 10.05.2012r., w związku ze złożoną przez Roberta Końskiego rezygnacją z zasiadania w Radzie Nadzorczej z dniem 08.05.2012r., Rada Nadzorcza powołała w skład Komitetu Audytu Przemysława Szkudlarczyka.

W dniu 26.11.2012r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej Piotra Rutkowskiego i Leszka Wyslockiego; z tym dniem z zasiadania w Radzie Nadzorczej Spółki zrezygnował Przemysław Szkudlarczyk – członkowie Komitetu Audytu. Wobec zaistniałej sytuacji, w dniu 11 grudnia 2012 roku Rada Nadzorcza powołała w skład Komitetu n/w osoby:

1. Agenor Gawrzył,
2. Edyta Senger- Kałat,
3. Przemysław Cieszyński.

Skład osobowy Komitetu Audytu na dzień 31 grudnia 2012 roku przedstawiał się następująco:

1. Agenor Gawrzył - Przewodniczący,
2. Edyta Senger- Kałat,
3. Przemysław Cieszyński.