

## Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w RAFAKO S.A. (jednostce dominującej) w 2013 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)**

Od 20 listopada 2012 roku Spółka stosuje 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 12.**

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/](http://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 protokołowej dostępnej na wniosek zainteresowanego.

##### **Zasada 1.9a)**

Uzasadnienie: Zarząd każdorazowo będzie informował o zapisie przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo oraz o zamieszczeniu tego zapisu na stronie internetowej Spółki.

##### **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.

## Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w RAFAKO S.A. (jednostce dominującej) w 2013 roku

### Część IV DPSN:

#### Zasada 10.

Uzasadnienie: Spółka dopuszcza udział akcjonariuszy w Walnych Zgromadzeniach przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Jednakże każdorazowo decyzję o zastosowaniu tych środków oraz zasadach komunikacji elektronicznej w toku Walnego Zgromadzenia podejmuje Zarząd, informując o tym w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.

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](http://www.rafako.com.pl).

#### **2. 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 osiągniętych 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 wdrożyła również Politykę Zarządzania Ryzykiem, w której zdefiniowany został System Zarządzania Ryzykiem jako ciągły, aktywny i systematyczny proces oraz sposób zarządzania nim dla osiągnięcia założonych przez Spółkę celów.

System ten jest integralną częścią podstawowych procesów zarządczych w organizacji, wykorzystując dane historyczne, informacje zwrotne od interesariuszy, wcześniejsze doświadczenia oraz prognozy.

Spółka identyfikuje ryzyka i zagrożenia dla swojej działalności, które opisane są w punkcie 2 (rozdział II) sprawozdania z działalności RAFAKO S.A.. Opis celów i zasad zarządzania ryzykiem finansowym, z wyszczególnieniem najbardziej istotnych rodzajów ryzyk, przedstawiono w nocie 50 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.

## Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w RAFAKO S.A. (jednostce dominującej) w 2013 roku

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 komórke 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.

### 3. 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 2013 roku

AKCJONARIUSZ / NAZWA FIRMY	LICZBA AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW
<b>PBG S.A. w upadłości układowej<sup>1</sup></b>	<b>42 466 000</b>	<b>42 466 000</b>	<b>61,01%</b>	<b>61,01%</b>
<b>w tym:</b>				
- bezpośrednio:	7 665 999	7 665 999	11,01%	11,01%
- pośrednio przez Spółkę Multaros Trading Company Limited <sup>2</sup> (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 sierpnia 2012 roku

2 - stan akcji na podstawie zawiadomienia z dnia 15 listopada 2011 roku

### 4. 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 2013 roku

- 5. 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.**

RAFAKO S.A. nie są znane 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.

- 6. 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.

- 7. 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.

- 8. 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.

- 9. 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](http://www.rafako.com.pl).

- 10. 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 2013 roku przedstawiał się następująco:

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

**Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego  
w RAFAKO S.A. (jednostce dominującej) w 2013 roku**

W dniu 19 marca 2013 roku Rada Nadzorcza RAFAKO S.A. podjęła następujące decyzje:

1. określiła liczbę członków Zarządu Spółki na 5 osób,
2. powołała z dniem 19 marca 2013 roku członków Zarządu w osobach:
  - 1) Edward Kasprzak,
  - 2) Maciej Modrowski.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 skład osobowy organu zarządzającego RAFAKO S.A. przedstawiał się następująco:

- 1) Paweł Mortas - Prezes Zarządu,
- 2) Krzysztof Burek - Wiceprezes Zarządu,
- 3) Jarosław Dusilo - Wiceprezes Zarządu,
- 4) Edward Kasprzak - Członek Zarządu,
- 5) Maciej Modrowski - Członek Zarządu

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](http://www.rafako.com.pl)

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

Skład osobowy organu nadzorującego na dzień 1 stycznia 2013 roku przedstawiał się następująco:

- 1) Agenor Gawrzyal - Przewodniczący,
- 2) Jerzy Wiśniewski - Wiceprzewodniczący,
- 3) Piotr Wawrzynowicz - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- 4) Przemysław Cieszyński,
- 5) Edyta Senger – Kalat,
- 6) Małgorzata Wiśniewska,
- 7) Ryszard Wojnowski.

W dniu 21 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie RAFAKO S.A. podjęło następujące Uchwały:

1. w sprawie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. na 7 osób,
2. w sprawie powołania Rady Nadzorczej VII kadencji w składzie:
  - 1) Agenor Gawrzyal (członek R.N. niezależny),
  - 2) Edyta Senger – Kalat (członek R.N. niezależny),
  - 3) Dariusz Sarnowski (członek R.N. niezależny),
  - 4) Przemysław Schmidt,
  - 5) Piotr Wawrzynowicz,
  - 6) Małgorzata Wiśniewska,
  - 7) Jerzy Wiśniewski.

W dniu 27 czerwca 2013 roku Rada Nadzorcza nowej Kadencji ukonstytuowała się w sposób następujący:

- 1) Agenor Gawrzyal - Przewodniczący,
- 2) Jerzy Wiśniewski - Wiceprzewodniczący,
- 3) Piotr Wawrzynowicz - Sekretarz Rady Nadzorczej,

**Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego  
w RAFAKO S.A. (jednostce dominującej) w 2013 roku**

W dniu 27 czerwca 2013 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru Komitetu Audytu w składzie:

- 1) Edyta Senger- Kałat (członek R.N., posiadający kompetencje w dziedzinie rachunkowości ),
- 2) Przemysław Schmidt (członek R.N., posiadający kompetencje w dziedzinie rachunkowości ),
- 3) Dariusz Sarnowski (członek R.N., posiadający kompetencje w dziedzinie rachunkowości i rewizji finansowej),
- 4) Agenor Gawrzyal.

Po 27 czerwca 2013 roku nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu.

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](http://www.rafako.com.pl).