

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Grupie Kapitałowej RAFAKO w 2009 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 1 stycznia 2008 roku jednostka dominująca przyjęła do stosowania zasady ładu korporacyjnego opublikowane w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” (DPSN), za wyjątkiem wymienionych w raporcie bieżącym 2/2008.

W 2009 roku jednostka dominująca stosowała zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” (DPSN) za wyjątkiem:

Część I DPSN:

Zasada 1.

Jednostka dominująca nie transmitowała obrad walnych zgromadzeń, ze względu na fakt, że większość akcjonariuszy reprezentujących z reguły od 50% do 70% kapitału akcyjnego RAFAKO S.A. uczestniczy w obradach zgromadzeń. W związku z powyższym w ocenie Zarządu jednostki dominującej nie ma konieczności prowadzenia transmisji obrad RAFAKO S.A. zgodnie z zapisami Kodeksu spółek handlowych zapewnia akcjonariuszom równy dostęp do bieżących informacji, konsekwentnie realizując obowiązki informacyjne między innymi przy wykorzystaniu swojej strony internetowej.

Część II DPSN:

Zasada 1.6)

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 jednostki dominującej w dotychczasowym zakresie.

Zasada 1.7)

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)

Jednostka dominująca 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 RAFAKO S.A. Uzyskane w tym trybie informacje są dostępne - na wniosek zainteresowanego podmiotu w siedzibie jednostki dominującej.

Zasada 2.

Jednostka dominująca 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.

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Grupie Kapitałowej RAFAKO w 2009 roku

Zasada 3.

Zawieranie umów w imieniu jednostki dominującej należy do kompetencji Zarządu RAFAKO S.A., w ramach obowiązujących przepisów prawa.

Część III DPSN:

Zasada 1.1)

Rada Nadzorcza raz w roku sporządza i przedstawia Walnemu Zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji jednostki dominującej w dotychczasowym zakresie.

Zasada 1.2)

Oceny pracy Rady i jej poszczególnych członków dokonuje Walne Zgromadzenie.

Zasada 6.

Zasada nie będzie stosowana z uwagi na specyfikę układu właścicielskiego.

Zasada 8.

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.

Zasada nie będzie stosowana z uwagi na niestosowanie zasady 3 w części II DSPN.

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.

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 Grupie Kapitałowej RAFAKO 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 Grupy.

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

Regulamin Organizacyjny jednostki dominującej 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.

Grupa Kapitałowa 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.

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Grupie Kapitałowej RAFAKO w 2009 roku

Grupa identyfikuje ryzyka i zagrożenia dla swojej działalności, które opisane są w punkcie 5.2 sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej RAFAKO. Opis celów i zasad zarządzania ryzykiem finansowym, z wyszczególnieniem najbardziej istotnych rodzajów ryzyk, przedstawiono w nocie 41 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy. Ryzyka i szanse związane z realizowanymi „umowami o budowę” zostały wyszczególnione w punkcie 8 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

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 Grupę Kapitałową. Rada Nadzorcza posiada kompetencje do zatwierdzania budżetów rocznych i planów wieloletnich, zbywania i nabywania nieruchomości, zbywania i nabywania akcji i udziałów o wartości określonej w Statucie. 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 przegląd okresowych sprawozdań finansowych oraz przegląd systemu kontroli wewnętrznej i systemu rachunkowości zarządczej.

W jednostce dominującej 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.

Jednostka dominująca 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.

Grupa Kapitałowa 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. Umowy podpisywane są na okresy roczne.

**Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego
w Grupie Kapitałowej RAFAKO w 2009 roku**

- 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 wg stanu na dzień 31 grudnia 2009:				
Akcjonariusz /nazwa firmy/	Liczba akcji	Liczba głosów wynikających z posiadanych akcji	% udział w kapitale zakładowym	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Laris Investments Sp. z o.o. (spółka zależna Elektrim S.A.) ¹	26 064 251	26 064 251	37,45	37,45
ELEKTRIM S.A. ¹	8 682 189	8 682 189	12,47	12,47
BZ WBK AIB Asset Management S.A. (klienci) ²	19 117 974	19 117 974	27,47	27,47
w tym:				
Fundusze Inwestycyjne, których organem jest BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., zarządzane przez BZ WBK AIB Asset Management S.A. (Arka BZ WBK Akcji FIO, Arka BZ WBK Rozwoju Nowej Europy FIO, Arka BZ WBK Energii FIO, Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy FIZ, Arka BZ WBK Akcji Środkowej i Wschodniej Europy FIO, Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu FIO, Arka BZ WBK Zrównoważony FIO, Lukas FIO) ³	11 887 750	11 887 750	17,08	17,08
w tym:				
Arka BZ WBK Akcji FIO ⁴	3 495 732	3 495 732	5,02	5,02
Arka BZ WBK Zrównoważony FIO ⁵	3 492 997	3 492 997	5,02	5,02

1- stan akcji na podstawie zawiadomienia z dnia 27 kwietnia 2007 roku

2 - stan akcji na podstawie zawiadomienia z dnia 6 marca 2009 roku

3 - stan akcji na podstawie zawiadomienia z dnia 15 lipca 2009 roku

4 - stan akcji na podstawie zawiadomienia z dnia 24 sierpnia 2007 roku

5 - stan akcji na podstawie zawiadomienia z dnia 2 stycznia 2009 roku

**Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego
w Grupie Kapitałowej RAFAKO w 2009 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 jednostki dominującej.

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 jednostki dominującej, 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 jednostki dominującej 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 jednostki dominującej, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

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

6. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

RAFAKO S.A. nie są znane ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych jednostki dominującej, 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 jednostki dominującej mogą być odwołani przez Radę Nadzorczą przed upływem kadencji.

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

8. Opis zasad zmiany statutu lub umowy jednostki dominującej emitenta.

Statut RAFAKO S.A. może być zmieniony przez Walne Zgromadzenie RAFAKO S.A., na wniosek Zarządu jednostki dominującej 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 jednostki dominującej oraz uchwalonego przez siebie Regulaminu. Treść Statutu oraz Regulaminu jest dostępna na stronie internetowej pod adresem: www.rafako.com.pl.

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Grupie Kapitałowej RAFAKO w 2009 roku

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. W dniu 19 czerwca 2009 roku Rada Nadzorcza jednostki dominującej powołała członków Zarządu na 5 - letnią wspólną kadencję, rozpoczynającą się z dniem 19 czerwca 2009 roku w osobach:

- Wiesław Różacki - Prezes Zarządu,
- Krzysztof Burek - Wiceprezes Zarządu,
- Roman Czerwiński - Wiceprezes Zarządu.

Skład osobowy organu zarządzającego na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawiał się następująco:

- Wiesław Różacki - Prezes Zarządu,
- Krzysztof Burek - Wiceprezes Zarządu,
- Roman Czerwiński - Wiceprezes Zarządu.

Zarząd jednostki dominującej działa na podstawie przepisów prawa, w tym w szczególności Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu RAFAKO S.A. 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.

Do dnia 16 listopada 2009 roku Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

- Grażyna Kuś,
- Witold Okarma,
- Krzysztof Pawelec,
- Sławomir Sykucki,
- Marek Wiak,
- Marian Woronin,
- Leszek Wysłocki.

W dniu 17 listopada 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie RAFAKO S.A. podjęło następujące decyzje:

- ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. na siedem osób,
- odwołało ze składu Rady Nadzorczej Panią Grażynę Kuś,
- powołało w skład Rady Nadzorczej Panów: Romana Jarośnińskiego i Piotra Wawrzynowicza.

Pan Marian Woronin złożył rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej.

Skład osobowy organu nadzorującego na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawiał się następująco:

- Roman Jarośniński,
- Witold Okarma,
- Krzysztof Pawelec,
- Sławomir Sykucki,
- Piotr Wawrzynowicz,
- Marek Wiak,
- Leszek Wysłocki.

Rada Nadzorcza RAFAKO S.A. działa na podstawie przepisów prawa, w tym w szczególności Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu jednostki dominującej 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 podjęła Uchwałę w sprawie powołania Komitetu Audytu, który działa na podstawie zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą Regulaminu oraz obowiązujących przepisów prawa. W związku z odwołaniem Pani Grażyny Kuś ze składu Rady Nadzorczej, która wchodziła w skład Komitetu Audytu, w dniu 14 grudnia 2009 roku Rada Nadzorcza powołała w skład tego Komitetu Pana Leszka Wysłockiego.