
Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

W okresie od 01 stycznia 2011 do
31 marca 2012r.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. (Dz.U. Nr 33, poz. 259) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

Na podstawie § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (Uchwałą Nr 1/1110/2006 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. tekst ujednolicony według stanu prawnego na dzień 18 lutego 2011 r., Zarząd SWISSMED Centrum Zdrowia S.A. przekazuje do publicznej wiadomości raport dotyczący stosowania w Spółce zasad ładu korporacyjnego obowiązujących w 2011 roku. Niniejszy raport opisuje stosowanie zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW" stanowiącym załącznik do uchwały Nr 20/1287/2011 Rady Giełdy z dnia 19 października 2011r .."

Raport ten stanowi załącznik do raportu rocznego jednostkowego za 2011 rok, przekazanego do publicznej wiadomości w dniu 19 czerwca 2012r. W raporcie ustalony został stan stosowania w Spółce zasad ładu korporacyjnego na dzień 31 marca 2012r.

WSKAZANIE ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA EMITENT ORAZ MIEJSCA, GDZIE TEKST ZBIORU ZASAD JEST PUBLICZNIE DOSTĘPNY

(§ 91 UST. 5 PKT 4A ROZPORZĄDZENIA)

Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent znajduje się w dokumencie "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW" stanowiącym załącznik do uchwały Nr 20/1287/2011 Rady Giełdy z dnia 19 października 2011 r.

Tekst zbioru zasad jest dostępny na stronie internetowej Emitenta, w zakładce DLA INWESOTRÓW / ŁAD KORPORACYJNY, pod adresem WWW:

<http://swissmed.com.pl/index.php?menuGlowne=3&linkGlowny=5&podlink=0&page=ladkorporacyjny.php>

oraz na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych, pod adresem:

http://www.corp-gov.gpw.pl/assets/library/polish/regulacje/dobre_praktyki_19_10_2011_final.pdf

WSKAZANIE ZAKRESU W JAKIM EMITENT ODSTĄPIŁ OD POSTANOWIEŃ ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ORAZ WYJAŚNIENIE PRZYCZYN TEGO ODSTĄPIENIA

(§ 91 UST. 5 PKT 4B ROZPORZĄDZENIA)

W roku 2011 oraz w pierwszym kwartale roku 2012 Spółka nie stosowała w pełni trzech zasad ładu korporacyjnego zawartych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW.

Nie stosowanie poniższych zasad nie miało wpływu na ograniczenie praw akcjonariuszy i w pełni zabezpieczało ich interesy, w tym również akcjonariuszy mniejszościowych.

- ***W okresie objętym raportem z części I Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW w ograniczonym zakresie była stosowana zasada nr 1 pkt 1 oraz pkt 12 ust. 1***

W 2011r. oraz w pierwszym kwartale 2012 r. nie istniała techniczna możliwość transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci internetowej, rejestrowania jego przebiegu oraz upublicznienia go na stronie internetowej Emitenta ani też transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym. W miarę rozbudowy swojej sieci internetowej Emitent zamierza podjąć wszelkie niezbędne czynności w celu umożliwienia rejestracji i transmitowania przebiegu walnego zgromadzenia w Internecie w czasie rzeczywistym.

- ***W okresie objętym raportem z części II Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW w ograniczonym zakresie była stosowana zasada nr 1 pkt 5***

W 2011 r. oraz w pierwszym kwartale 2012 r. Emitent nie udostępniał na swojej internetowej stronie korporacyjnej uzasadnienia kandydatur zgłaszanych do zarządu i rady nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi kandydatów.

- ***W okresie objętym raportem z części II Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW w ograniczonym zakresie była stosowana zasada nr 2***

W 2011 r. oraz w pierwszym kwartale 2012 r. Spółka prowadziła korporacyjną stronę internetową, zgodnie z wymogami wskazanymi w zasadzie 1 części II Dobrych Praktyk, która częściowo funkcjonowała również w języku angielskim. Obecnie tworzone jest nowe tłumaczenie strony na język angielski. Efekty tych prac będą stopniowo zamieszczane na internetowej stronie korporacyjnej.

OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

(§ 91 UST. 5 PKT 4C ROZPORZĄDZENIA)

W Swissmed Centrum Zdrowia S.A. wprowadzono sformalizowany system kontroli wewnętrznej, a obecnie w całej Grupie Kapitałowej został prawidłowo i skutecznie wprowadzony system zarządzania ryzykiem na poziomie operacyjnym. W ramach przestrzegania zasad ładu korporacyjnego, zalecanych przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wszystkim spółkom giełdowym, Zarząd SWISSMED Centrum Zdrowia S.A. przekazał wszystkim Pracownikom Grupy Kapitałowej do zapoznania się, a następnie stosowania Kodeks Dobrych Praktyk. Kodeks Dobrych Praktyk Swissmed Centrum Zdrowia S.A. dostępny jest na stronie internetowej Spółki.

W obszarze ryzyka finansowego wszelkie dane na potrzeby sprawozdań i kontroli finansowych oraz same sprawozdania są przygotowywane przez dział księgowości przy wsparciu działu prawnego Spółki. Do zadań działu księgowości w szczególności należy przygotowanie i weryfikacja danych źródłowych oraz ich prawidłowe ujęcie w księgach rachunkowych Spółki. Za gotowe sprawozdanie uznaje się sprawozdanie zaakceptowane podpisem Prezesa Zarządu Spółki.

**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**

(§ 91 UST. 5 PKT 4D ROZPORZĄDZENIA)

Na dzień 31 marca 2012r. stan akcjonariuszy posiadających znaczące pakiety akcji
prezentował się w sposób następujący:

Posiadacz akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Ogółem	61 182 234	100,00%	61 182 234	100,00%
Bruno Hangartner	25 004 185	40,87%	25 004 185	40,87%
Theo Frey East AG	4 874 226	7,97%	4 874 226	7,97%
TF Holding AG	4 012 071	6,56%	4 012 071	6,56%
Prokom Investment S.A. wraz z podmiotem zależnym Osiedle Wilanowskie Sp. z o.o.	3 200 000	5,23%	3 200 000	5,23%
pozostali	24 091 752	39,37%	24 091 752	39,37%

Zmiany w stanie akcji posiadania, jakie nastąpiły w trakcie roku obrotowego trwającego od 01.01.2011 do 31.03.2012:

W dniu 30 stycznia 2012 r. Prokom Investment S.A. przeniósł czasowo na Osiedle Wilanowskie Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni („Osiedle Wilanowskie”) – podmiot zależny od Prokom, 400.000 akcji Swissmed Centrum Zdrowia S.A., na podstawie umowy pożyczki akcji z dnia 30 stycznia 2012 r. Akcje zostały przeniesione w drodze czynności poza rynkiem regulowanym, na podstawie umowy cywilnoprawnej. Akcje zostaną powrotnie przeniesione na Prokom, zgodnie z warunkami umowy pożyczki akcji. Przed zajściem powyższego zdarzenia Prokom posiadał bezpośrednio 3.200.000 akcji Swissmed Centrum Zdrowia S.A. uprawniających do 3.200.000 głosów, co stanowiło 5,23% w kapitale zakładowym jednostki dominującej grupy kapitałowej i 5,24% w ogólnej liczbie głosów. W rezultacie czasowego przeniesienia na Osiedle Wilanowskie 400.000 akcji Swissmed Centrum Zdrowia S.A., Prokom posiada (a) bezpośrednio w kapitale zakładowym Swissmed Centrum Zdrowia S.A. 2.800.000 akcji, uprawniających do 2.800.000 głosów, co stanowi 4,57% w kapitale zakładowym i 4,57% w ogólnej liczbie głosów, oraz (b) pośrednio wraz z Osiedlem Wilanowskim 3.200.000 akcji Swissmed Centrum Zdrowia S.A., uprawniających do 3.200.000 głosów, co stanowi 5,23% w kapitale zakładowym i 5,23% w ogólnej liczbie głosów.

Zatem, w tym zakresie, nie nastąpiła żadna zmiana ani w procentowym udziale w kapitale zakładowym, ani w ilości posiadanych przez akcjonariuszy akcji, z tą różnicą, że Prokom Investment S.A. posiada swój ówczesny udział (5,23%) w sposób bezpośredni i pośredni poprzez swoją spółkę zależną, a nie tylko bezpośrednio jak wcześniej.

Zmiany w stanie posiadania akcji, jakie nastąpiły po zakończeniu roku obrotowego a do czasu opublikowania niniejszego raportu rocznego

Pan Bruno Hangartner, posiadający bezpośrednio akcje spółki Swissmed Centrum Zdrowia S.A. z siedzibą w Gdańsku, w łącznej liczbie 25.004.185, tj.:

- a. 8.594.000 akcji zwykłych imiennych,
- b. 16.410.185 akcji zwykłych na okaziciela,

w dniu 23 kwietnia 2012 roku zgodnie z przepisami prawa szwajcarskiego przeniósł nieodpłatnie na rzecz spółki prawa szwajcarskiego TF Holding AG z siedzibą w Bernie („Transakcja1”). W wyniku Transakcji1 stan bezpośredniego posiadania przez Pana Bruno Hangartnera procentowego udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów w Swissmed Centrum Zdrowia S.A. spadł poniżej 5%.

Jednocześnie Pan Bruno Hangartner poinformował, że w dniu 23 kwietnia 2012 roku spółka od niego zależna TF Holding AG nabyła nieodpłatnie od spółki prawa szwajcarskiego Theo Frey East AG z siedzibą w Bernie 4.874.226 akcji Swissmed Centrum Zdrowia S.A. („Transakcja2”). Transakcja1 i Transakcja2 zostały dokonane pod rządem prawa szwajcarskiego i zwane są dalej łącznie „Transakcjami”. W wyniku Transakcji stan pośredniego posiadania przez Pana Bruno Hangartnera poprzez spółkę TF Holding AG procentowego udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów Swissmed Centrum Zdrowia S.A. przekroczył 50%.

Przed Transakcjami Pan Bruno Hangartner posiadał: (a) bezpośrednio 25.004.185 akcji Swissmed Centrum Zdrowia S.A., co stanowi 40,87% kapitału zakładowego jednostki dominującej, uprawniających bezpośrednio do 25.004.185 głosów na Walnym Zgromadzeniu Swissmed Centrum Zdrowia S.A., co stanowi 40,87% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, oraz (b) pośrednio poprzez spółkę TF Holding AG oraz spółkę Theo Frey East AG 8.886.297 akcji Swissmed Centrum Zdrowia S.A., co stanowi 14,52% w kapitale zakładowym Swissmed Centrum Zdrowia S.A., uprawniających pośrednio do 8.886.297 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 14,52% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Swissmed Centrum Zdrowia S.A..

Po Transakcjach Pan Bruno Hangartner: (1) nie posiada bezpośrednio żadnych akcji Swissmed Centrum Zdrowia S.A. oraz nie posiada bezpośrednio żadnych głosów na Walnym Zgromadzeniu, oraz (2) posiada pośrednio poprzez spółkę prawa szwajcarskiego TF Holding AG 33.890.482 akcje Swissmed Centrum Zdrowia S.A., co stanowi 55,39% kapitału zakładowego Swissmed Centrum Zdrowia S.A., uprawniających pośrednio do 33.890.482 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 55,39% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Swissmed Centrum Zdrowia S.A..

Zatem na dzień publikacji niniejszego raportu rocznego stan posiadania akcji Swissmed Centrum Zdrowia S.A. jest następujący:

Posiadacz akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Ogółem	61 182 234	100,00%	61 182 234	100,00%
TF Holding AG	33 890 482	55,39%	33 890 482	55,39%
Prokom Investment S.A. wraz z podmiotem zależnym Osiedle Wilanowskie Sp. z o.o.	3 200 000	5,23%	3 200 000	5,23%
pozostali	24 091 752	39,38%	24 091 752	39,38%

**WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH,
KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE, WRAZ Z OPISEM
TYCH UPRAWNIENÍ**

(§ 91 UST. 5 PKT 4E ROZPORZĄDZENIA)

W spółce Emitenta nie ma posiadaczy papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

**WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ ODNOŚNIE DO 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**

(§ 91 UST. 5 PKT 4F ROZPORZĄDZENIA)

Emitentowi nie są znane jakiegokolwiek ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu lub zapisy zgodnie, z którymi przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

**WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA
PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA**

(§ 91 UST. 5 PKT 4G ROZPORZĄDZENIA)

Nie dotyczy Emitenta.

**OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB
ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIENÍ, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO
DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI**

(§ 91 UST. 5 PKT 4H ROZPORZĄDZENIA)

Zarząd Spółki składa się z 1 lub 3 osób. Kolejna kadencja Zarządu trwa trzy lata. Członkowie Zarządu, którzy kończą kadencję mogą być wybierani ponownie. Zarząd powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza bezwzględną większością głosów pełnego składu Rady, w obecności co najmniej 2/3 jej członków. Mandat Członków Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu. Członek Zarządu składa rezygnację Radzie Nadzorczej na piśmie na ręce Przewodniczącego Rady.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, nie zastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami Statutu dla Walnego Zgromadzenia

lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu. Uchwały Zarządu wymagają wszystkie sprawy przekraczające zakres zwykłych czynności Spółki, a w szczególności:

- ustanowienie i odwołanie prokury,
- udzielanie gwarancji kredytowych i poręczeń majątkowych oraz wystawianie weksli,
- zbywanie i nabywanie nieruchomości lub udziału w nieruchomości,
- przyjęcie rocznych planów rzeczowo - finansowych oraz strategicznych planów wieloletnich,
- zaciąganie kredytów i pożyczek,
- sprawy, o których rozpatrzenie Zarząd zwraca się do Rady Nadzorczej.

W przypadku powołania Zarządu trzyosobowego do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki upoważniony jest Prezes Zarządu samodzielnie albo dwaj pozostali Członkowie Zarządu łącznie lub Członek Zarządu łącznie z Prokurentem.

Wszelkie umowy pomiędzy Spółką a Członkami Zarządu są zawierane w imieniu Spółki przez upoważnionego przez Radę Nadzorczą jej członka. Inne czynności prawne pomiędzy Spółką a Członkami Zarządu dokonywane są w tym samym trybie. Wyznaczony członek Rady Nadzorczej reprezentuje także Spółkę w sporach z Członkami Zarządu. Członek Zarządu nie może bez zgody Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi, ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej, bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka zarządu, co najmniej 10% udziałów albo akcji, bądź prawa do powoływania co najmniej jednego członka zarządu.

W granicach kapitału docelowego, którego wysokość wynosi 35.000.000,00 zł (trzydzieści pięć milionów złotych), Zarząd Spółki był upoważniony w terminie do dnia 15.12.2011 r. do podwyższenia kapitału zakładowego. Zarząd Spółki nie może wydawać akcji uprzywilejowanych lub przyznawać akcjonariuszowi osobistych uprawnień, o których mowa w art. 354 Kodeksu spółek handlowych. Za zgodą Rady Nadzorczej Zarząd może wydawać w ramach kapitału docelowego akcje za wkłady niepieniężne. Zgoda Rady Nadzorczej jest wymagana dla ustalenia przez Zarząd ceny emisyjnej. Uchwała Zarządu Spółki podjęta zgodnie z § 7 ust. 3 Statut Spółki zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego i dla swej ważności wymaga formy aktu notarialnego. Zarząd Spółki jest upoważniony do wyłączenia lub ograniczenia za zgodą Rady Nadzorczej prawa poboru dotyczącego każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

OPIS ZASADY ZMIANY STATUTU

(§ 91 UST. 5 PKT 4I ROZPORZĄDZENIA)

Zmiana Statutu Spółki wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego. Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zapadają zwykłą większością głosów, chyba że przepisy kodeksu spółek handlowych wymagają zachowania innej większości głosów dla podjęcia określonych uchwał.

SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZE UPRAWNIENIA ORAZ OPIS PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA, W SZCZEGÓLNOŚCI ZASADY WYNIKAJĄCE Z REGULAMINU WALNEGO ZGROMADZENIA, O ILE INFORMACJE W TYM ZAKRESIE NIE WYNIKAJĄ WPROST Z PRZEPISÓW PRAWA.

(§ 91 UST. 5 PKT 4J ROZPORZĄDZENIA)

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jest najwyższym organem Spółki właściwym do podejmowania kluczowych uchwał dotyczących ustroju i funkcjonowania Spółki.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Swissmed Centrum Zdrowia S.A. działa w oparciu o:

1. Kodeks spółek handlowych,
2. Statut Spółki,
3. Regulamin Obrad Walnego Zgromadzenia Spółki.

a) Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia

Zwołanie Walnych Zgromadzeń odbywa się w trybie przepisów art. 402¹ i nast. Kodeksu spółek handlowych. Zgodnie z art. 400 Kodeksu spółek handlowych akcjonariusz lub akcjonariusze posiadający co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

b) Zasadnicze uprawnienia Walnego Zgromadzenia

Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają w szczególności:

1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
2. podział zysku lub pokrycie strat,
3. zmiana przedmiotu działalności Spółki,
4. zmiana Statutu Spółki,
5. podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
6. połączenie Spółki i przekształcenie Spółki,
7. rozwiązanie i likwidacja Spółki,
8. określenie dnia, w którym akcjonariusze nabywają prawo do dywidendy i dnia, w którym dywidenda będzie wypłacana,

9. emisja obligacji w tym obligacji zamiennych na akcje,
10. zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nim ograniczonego prawa rzeczowego,
11. rozpatrywanie wszelkich innych spraw postawionych na porządku obrad przez Zarząd, Radę Nadzorczą, akcjonariusza lub akcjonariuszy posiadających co najmniej jedna dziesiąta kapitału akcyjnego.
Zbycie i nabycie nieruchomości lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i jest zastrzeżone do kompetencji Zarządu.

c) Prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania

- **Prawo do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy lub umieszczenia określonych spraw w porządku obrad.**

Na podstawie art. 400 § 1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą żądać zwołania NWZA, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia.

- **Prawo akcjonariusza do udziału w zgromadzeniu.**

Akcjonariusze biorą udział w zgromadzeniu akcjonariuszy osobiście lub mogą być reprezentowani przez pełnomocników.

- **Prawo do głosowania.**

Każdemu akcjonariuszowi przysługuje na Walnym zgromadzeniu akcjonariuszy ilość głosów odpowiadającą liczbie posiadanych akcji w Spółce. Akcje spółki są akcjami imiennymi oraz akcjami na okaziciela. Każdej akcji przysługuje jeden głos.

- **Prawo do zbycia akcji.**

Akcje spółki są zbywalne i Statut Spółki nie przewiduje ograniczeń związanych z ich zbywaniem.

- **Prawo do żądania wydania odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad WZA.**

Na podstawie art. 407 § 2 KSH akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed WZA, żądanie takie należy złożyć do Zarządu Spółki.

- **Prawo do sprawdzenia listy obecności akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu.**

Na podstawie art. 410 § 2 KSH, na wniosek akcjonariuszy posiadających 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na tym WZA, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję.

- **Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania odrębnymi grupami**

Na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedna piątą kapitału zakładowego, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dokonuje wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Wniosek o dokonanie wyboru w drodze

głosowania oddzielnymi grupami akcjonariusze zgłaszają Zarządowi Spółki pisemnie w terminie umożliwiającym umieszczenie w porządku obrad walnego zgromadzenia.

▪ **Prawo żądania udzielenia przez zarząd informacji dotyczących Spółki**

Stosownie do art. 428 § 1 KSH akcjonariusz może w trakcie WZA zgłosić żądanie udzielenia przez Zarząd informacji dotyczących spółki, jeżeli żądanie takiej informacji jest uzasadnione do oceny sprawy objętej porządkiem obrad WZA. W uzasadnionych wypadkach (art. 428 § 2 KSH) Zarząd ma prawo odmówić udzielenia informacji.

▪ **Prawo do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia.**

Uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes Spółki lub mającą na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Spółce powództwa o uchylenie uchwały na podstawie art. 422 KSH. W przypadku sprzeczności uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z ustawą może być wytoczone przeciwko Spółce powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały na podstawie art. 425 KSH.

▪ **Prawo do udziału w zyskach.**

Akcjonariusz na mocy art. 347 § 1 KSH mają prawo do udziału w zysku spółki wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez WZA do wypłaty akcjonariuszom.

▪ **Prawo poboru.**

W przypadku nowej emisji, zgodnie z art. 433 § 1 KSH akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji.

▪ **Prawo do udziału w majątku powstałym po przeprowadzeniu likwidacji spółki**

W myśl art. 474 § 1 KSH po zabezpieczeniu lub zaspokojeniu wierzycieli spółki może nastąpić podział majątku spółki pozostałego po takim zabezpieczeniu lub zaspokojeniu pomiędzy akcjonariuszy. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu dzieli się pomiędzy akcjonariuszy spółki w stosunku do dokonanych przez każdego akcjonariusza wpłat na kapitał zakładowy.

**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**

(§ 91 UST. 5 PKT 4K ROZPORZĄDZENIA)

Organy administracyjne, zarządzające, i nadzorcze oraz osoby zarządzające wyższego szczebla

W organach Emitenta występuje Zarząd jako organ zarządzający, Rada Nadzorcza jako organ nadzoru, natomiast nie występują organy administracyjne.

Zarząd

Zarząd Emitenta jest jednoosobowy i składa się z Prezesa Zarządu. Prezesem Zarządu jest P. Roman Walasiński.

Pan Roman Walasiński jest członkiem Zarządu od 12 grudnia 2003 roku. W dniu 20 maja 2011 r. został po raz kolejny wybrany jedynym członkiem jednoosobowego Zarządu.

Pan Roman Walasiński jest zatrudniony w Spółce na podstawie umowy o pracę na stanowisku Prezesa Zarządu.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających Emitenta

Zarząd Spółki składa się z 1 lub 3 osób. Kolejna kadencja Zarządu trwa trzy lata. Członkowie Zarządu którzy kończą kadencję mogą być wybierani ponownie. Zarząd powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza bezwzględną większością głosów pełnego składu Rady, w obecności co najmniej 2/3 jej członków. Mandat Członków Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu. Członek Zarządu składa rezygnację Radzie Nadzorczej na piśmie na ręce Przewodniczącego Rady.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, nie zastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami Statutu dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu. Uchwały Zarządu wymagają wszystkie sprawy przekraczające zakres zwykłych czynności Spółki, a w szczególności:

- ustanowienie i odwołanie prokury,
- udzielanie gwarancji kredytowych i poręczeń majątkowych oraz wystawianie weksli,
- zbywanie i nabywanie nieruchomości lub udziału w nieruchomości,
- przyjęcie rocznych planów rzeczowo - finansowych oraz strategicznych planów wieloletnich,
- zaciąganie kredytów i pożyczek,
- sprawy, o których rozpatrzenie Zarząd zwraca się do Rady Nadzorczej.

W przypadku powołania Zarządu trzyosobowego do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki upoważniony jest Prezes Zarządu samodzielnie albo dwaj pozostali Członkowie Zarządu łącznie lub Członek Zarządu łącznie z Prokurentem.

Wszelkie umowy pomiędzy Spółką a Członkami Zarządu są zawierane w imieniu Spółki przez upoważnionego przez Radę Nadzorczą jej członka. Inne czynności prawne pomiędzy Spółką a Członkami Zarządu dokonywane są w tym samym trybie. Wyznaczony członek Rady Nadzorczej reprezentuje także Spółkę w sporach z Członkami Zarządu. Członek Zarządu nie może bez zgody Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi, ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej, bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka zarządu co najmniej 10% udziałów albo akcji, bądź prawa do powoływania co najmniej jednego członka zarządu.

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza Emitenta składa się z 5 do 7 osób. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie zwykłą większością głosów.

Stan Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2012r. prezentował się następująco:

1. Bruno Hangartner	Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Zbigniew Gruca	Członek Rady Nadzorczej
3. Paweł Sobkiewicz	Członek Rady Nadzorczej
4. Mariusz Jagodziński	Członek Rady Nadzorczej
5. Barbara Ratnicka-Kiczka	Członek Rady Nadzorczej
6. Rafał Litwic	Członek Rady Nadzorczej
7. Janusz Olędzki	Członek Rady Nadzorczej

Do dnia opublikowania niniejszego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej nie zmienił się.

Komitet Audytu

Obowiązki Komitetu Audytu zostały określone w Regulaminie Komitetu audytu, zatwierdzonym przez radę nadzorczą. Komitet audytu nadzoruje proces sprawozdawczości finansowej w celu zapewnienia przejrzystości i integralności publikowanych informacji finansowych, określa efektywność naszej wewnętrznej kontroli finansowej, ocenia ryzyka systemu zarządzania. Ponadto Komitet audytu doradza radzie nadzorczej w zakresie wyboru audytora oraz oceny wykonania audytu zewnętrznego.

W wykonywaniu swoich obowiązków Komitet audytu prowadzi efektywną współpracę z radą nadzorczą, zarządem, szczeblem menadżerskim oraz audytem zewnętrznym.

Skład Komitetu audytu jest następujący:

1. Paweł Sobkiewicz
2. Mariusz Jagodziński
3. Rafał Litwic

Do dnia opublikowania niniejszego sprawozdania finansowego skład Komitetu audytu nie zmienił się.