

**RAPORT DOTYCZĄCY STOSOWANIA ZASAD
ŁADU KORPORACYJNEGO
W SPÓŁCE DREWEX S.A.
W UPADŁOŚCI LIKWIDACYJNEJ
ZA ROK OBROTOWY 2011**



Wstęp

Emitent, w związku z uczestnictwem w publicznym obrocie akcjami na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podlega i stosuje się do Uchwały nr 20/1287/2011 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 19 października 2011 roku w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” – tekst jednolity obowiązujący od 01 stycznia 2012 roku. Stosownie do „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” Uchwałą Zarządu z dnia 01 lipca 2010 roku Zarząd Emitenta przyjął tekstem jednolitym obowiązujące w Spółce ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO SPÓŁKI DREWEX S.A., które zostały zamieszczone na stronie internetowej Emitenta, w zakładce „relacje inwestorskie”, „akty prawno – rejestrowe”. Obowiązujący w Spółce tekst jednolity Zasad Ładu Korporacyjnego jest aktualny według stanu prawnego obowiązującego zgodnie z Uchwałą Rady Giełdy nr 17/1249/2010 z dnia 19 maja 2010 r. w sprawie uchwalenia zmian Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. Kolejne zmiany zasad ładu korporacyjnego wprowadzone przez GPW od dnia 01.01.2012 r. będą wymagać zmian w wewnętrznych regulacjach Spółki.

Zarząd Emitenta, jak również jego organy nadzoru, główni akcjonariusze i pracownicy przedsiębiorstwa Emitenta dokładają wszelkich starań w celu realizacji zasad ujętych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”, a zasady korporacyjne w Spółce są kształtowane w taki sposób, aby relacje z inwestorami i otoczeniem było w pełni transparentne i równe.

Niniejszy Raport został sporządzony na podstawie § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy.

I. Wskazanie „zasad ładu korporacyjnego”, które nie były przez Spółkę stosowane w roku obrotowym, wraz ze wskazaniem, jakie były okoliczności i przyczyny niezastosowania danej zasady, oraz wskazanie, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki niezastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko niezastosowania danej zasady w przyszłości.

W okresie sprawozdawczym Emitent realizował i stosował się do zasad ładu korporacyjnego, a odstąpił jedynie od stosowania następujących:

1. w roku obrotowym 2011 Emitent nie stosował zasady określonej w Części II „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, pkt. 1, ppkt. 7) w brzmieniu: „Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.” Uzasadnieniem tego odstępstwa jest fakt, iż w Spółce nie jest prowadzony szczegółowy zapis przebiegu obrad WZA za pomocą środków audio - wizualnych, zawierający wszystkie wypowiedzi i pytania. O umieszczeniu poszczególnych kwestii w protokołach Walnego Zgromadzenia decyduje przewodniczący obrad, kierując się przepisami prawa, wagą danej sprawy oraz uzasadnionymi żądaniami akcjonariuszy. Uczestnicy Walnego Zgromadzenia, zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych oraz postanowieniami Regulaminu Walnego Zgromadzenia, mają prawo składać oświadczenia na piśmie, które są załączane do protokołów. Spółka uznaje, że takie zasady w wystarczający sposób zapewniają transparentność obrad walnych zgromadzeń;
2. w roku obrotowym 2011 Emitent nie stosował zasady określonej w Części I „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, pkt. 1, w zakresie: „... umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upublicznić go na swojej stronie internetowej”. Uzasadnieniem tego odstępstwa jest fakt braku we własnym zakresie środków technicznych umożliwiających realizację tej zasady. Korzystanie natomiast z usług zewnętrznych w obecnej sytuacji finansowej Spółki jest zbyt kosztowne.
3. w roku obrotowym 2011 Emitent nie stosował zasady określonej w Części I „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, pkt. 5, w brzmieniu: „Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających ...”. Spółka obecnie nie posiada tego rodzaju regulacji, a stosunki te są regulowane przez akcjonariuszy bezpośrednio poprzez uchwały walnego zgromadzenia w zakresie wynagrodzeń członków rady nadzorczej oraz radę nadzorczą w zakresie wynagrodzenia zarządu. W ocenie Zarządu Spółki brak rozbudowanej struktury korporacyjnej Spółki umożliwia akcjonariuszom na kontrolę i dostosowanie wynagrodzeń do poziomu nie

odbiegającego od rynkowego i sytuacji finansowej Spółki bez konieczności przyjmowania specjalnych regulacji prawnych w tym zakresie.

4. w roku obrotowym 2011 Emitent nie stosował częściowo zasady określonej w Części II „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, pkt. 2 w brzmieniu: „Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II pkt 1. Strona internetowa Spółki jest dostępna również w wersji angielskiej, niemniej jednak nie wszystkie dokumenty i informacje są prezentowane w tym języku. Uzasadnieniem tego odstępstwa jest fakt, iż mając na względzie obecną strukturę akcjonariatu jak i zakres działalności Spółki, Zarząd DREWEX S.A. nie widzi uzasadnienia dla ponoszenia dodatkowych kosztów związanych z realizacją przedmiotowej zasady w zakresie tłumaczenia wszystkich dokumentów korporacyjnych, raportów bieżących i okresowych;
5. od dnia 21 listopada 2011 roku do dnia dzisiejszego Emitent czasowo nie stosuje się do zasady 6, w III części „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” - dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych, o treści „przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką ...” Powodem niezastosowania się do tej zasady jest fakt, iż w dniu 21 listopada 2011 roku rezygnację z członkostwa w radzie nadzorczej złożyła Pani Anna Barańska, co łącznie ze wcześniejszymi zmianami w składzie rady nadzorczej spowodowało, że członkiem rady nadzorczej spełniającym kryteria niezależności jest jedna osoba Pan Wojciech Wesoly. Do czasu uzupełnienia składu rady nadzorczej przez walne zgromadzenie Spółki o osobę spełniającą kryteria niezależności zasada ta jest w Spółce nie stosowana.

II. Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.

Walne Zgromadzenie akcjonariuszy Spółki DREWEX S.A. działa w oparciu o Statut i Regulamin Walnego Zgromadzenia DREWEX S.A. Obecnie obowiązujący Regulamin Walnego Zgromadzenia DREWEX S.A. uchwalony został przez Walne Zgromadzenie w dniu 18 czerwca 2010 roku. Treść regulaminu dostępna jest na stronie internetowej Emitenta w relacjach inwestorskich.

Zapisy Statutu Spółki odnoszące się do Walnych Zgromadzeń zostały zmienione na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 28.03.2011 r.

Główne zasady działania Walnego Zgromadzenia w Spółce:

- a) Walne Zgromadzenie Spółki obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki, Krakowie albo w Warszawie. Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących – raport bieżący w systemie ESPI. Spółka na co najmniej 26 dni przed walnym zgromadzeniem publikuje na swojej stronie internetowej informację o zwołanym zgromadzeniu, planowany porządek obrad oraz projekty uchwał, uzasadnienia i inne materiały związane z przedmiotem obrad.
- b) Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie, o którym mowa w art. 395 § 1 k.s.h., jak również Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli jego zwołanie uzna za wskazane. Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje również Akcjonariuszom reprezentującym 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego, którzy bezskutecznie żądali jego zwołania przez Zarząd i zostali upoważnieni do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przez sąd rejestrowy.
- c) W Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć uprawnieni z akcji na okaziciela i uprawnieni z akcji imiennych. Uczestnictwo może być osobiste lub przez pełnomocnika.
- d) Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych.
- e) Na Walnym Zgromadzeniu powinni być obecni członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia. Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Spółki powinien być obecny biegły rewident. Przedstawicielom mediów powinno się umożliwiać obecność na Walnym Zgromadzeniu.

- f) Spośród uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Każdy akcjonariusz ma prawo kandydować na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, jak również zgłosić do protokołu jedną kandydaturę na stanowisko Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
- g) Po przedstawieniu każdej sprawy zamieszczonej w porządku obrad, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia sporządza listę osób zgłaszających się do dyskusji, a po jej zamknięciu otwiera dyskusję, udzielając głosu w kolejności zgłaszania się mówców. Głos można zabierać wyłącznie w sprawach objętych porządkiem obrad w zakresie aktualnie rozpatrywanego punktu tego porządku. Każdy Akcjonariusz ma prawo zadawania pytań w każdej sprawie objętej porządkiem obrad. Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu oraz biegły rewident Spółki powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez Walne Zgromadzenie, udzielać uczestnikom Walnego Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki. Udzielanie przez Zarząd odpowiedzi na pytania uczestników Walnego Zgromadzenia powinno być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, że obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów prawa, a udzielanie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów. Po zamknięciu dyskusji Przewodniczący zarządza głosowanie Zgromadzenia w tych sprawach, chyba że niezbędne jest zarządzanie przerwy porządkowej w celu uzyskania opinii ekspertów.
- h) Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych Akcjonariuszy i reprezentowanych akcji, chyba, że przepisy prawa lub Statutu przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał.
- i) Zarząd lub Przewodniczący Walnego Zgromadzenia powinni formułować projekty uchwał w sposób jasny i czytelny tak, aby każdy, kto nie zgadza się z meritem rozstrzygnięcia stanowiącym przedmiot uchwały miał możliwość jej zaskarżenia. Głosowania nad sprawami porządkowymi mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad Walnego Zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez Akcjonariuszy ich praw. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia jest zobowiązany umożliwić Akcjonariuszowi, który głosował przeciw uchwale, zgłoszenie oraz zwięzłe uzasadnienie sprzeciwu.
- j) Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną oraz mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej. Uchwały Walnego Zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa Akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, nie dłuższy jednak niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.

Do zasadniczych kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności podejmowanie uchwał w sprawach:

- a) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy, a także sprawozdania z działalności Spółki,
- b) podziału zysku albo pokrycia straty,
- c) udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- d) tworzenia i znoszenia kapitałów rezerwowych, funduszy specjalnych oraz określenie ich przeznaczenia,
- e) podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego,
- f) postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- g) powołania i odwołania członków Rady Nadzorczej Spółki,
- h) emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- i) ustalenia wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej Spółki,
- j) zatwierdzenia regulaminu Rady Nadzorczej,
- k) wprowadzenia akcji Spółki do zorganizowanego systemu obrotu papierami wartościowymi,
- l) wyrażanie zgody na zbycie, wydzierżawienie przedsiębiorstwa, rozwiązanie, likwidacja, połączenie lub przekształcenie Spółki

Oprócz wyżej wymienionych spraw uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają inne sprawy określone przepisami prawa i Statutem Spółki. Nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

W mijającym roku obrotowym 2011 odbyły się trzy Walne Zgromadzenia:

- w dniu 28.03.2011 r. – Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Zostało ono zwołane na wniosek Zarządu w celu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i zmian Statutu;
 - w dniu 15.06.2011 r. – Zwyczajne Walne Zgromadzenie, zwołane na wniosek Zarządu. Przedmiotem tego Walnego Zgromadzenia było zatwierdzenie sprawozdań finansowych, udzielenie absolutorium władzom zarządzającym i nadzorczym Spółki, pokrycie straty netto za poprzedni rok obrotowy;
 - w dniu 04.10.2011 r. oraz po ogłoszeniu przerwy wznowione w dniu 21.11.2011 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, zwołane przez Zarząd Spółki, którego celem były zmiany kapitału zakładowego, zmiany Statutu Spółki oraz dalsze istnienie Spółki.
- Protokoły z Walnych Zgromadzeń zamieszczone zostały na stronie internetowej Spółki, w zakładce relacje inwestorskie.

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

1) Zarząd nad jednostką sprawowany jest obecnie przez Syndyka masy upadłości Pana Zbigniewa Gach, ustanowionego syndykiem przez Sąd Rejonowy dla Karkowa – Śródmieścia w Krakowie w postanowieniu z dnia 28 listopada 2011 roku o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej DREWEX S.A.

Natomiast skład Zarządu Spółki reprezentujący upadłego jest:

- Pan Andrzej Krakówka – Prezes Zarządu, który pełni funkcję od dnia 30 maja 2011 roku.

W trakcie okresu sprawozdawczego, w dniu 30 maja 2011 r. rezygnację z pełnionej funkcji członka zarządu złożył Pan Piotr Polak pełniący do dnia 30 maja 2011 r. funkcję Prezesa Zarządu.

Zarząd Spółki podejmuje decyzje w formie uchwał na cyklicznych spotkaniach zwoływanych przez Prezesa Zarządu. Zebrania Zarządu są protokołowane.

W związku ze zmianą Statutu uchwaloną przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 28.03.2011 r. ustalona została zasada, że prawo powoływania Prezesa Zarządu, a w przypadku zarządu wieloosobowego jednego Wiceprezesa Zarządu posiadają akcjonariusze posiadające akcje imienne serii D. Uprawnienie to realizowane jest poprzez dostarczenie do Spółki oświadczenia. Uprawnienia te wygasają poprzez uchwałę WZ podjętą większością 90% wszystkich głosów, przy udziale co najmniej połowy kapitału zakładowego. Pozostałych członków zarządu powołuje Rada Nadzorcza. Kadencja zarządu jest wspólna i trwa 3 lata. Każdy z członków zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach przez Walne Zgromadzenie, przy czym w sytuacji członków zarządu powołanych przez akcjonariuszy posiadających akcje imienne serii D, uchwała o ich odwołaniu lub zawieszeniu musi zostać podjęta większością 95% głosów, przy udziale co najmniej 90% kapitału zakładowego.

Zarząd Spółki kieruje działalnością Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Do składania oświadczeń woli i podpisywania dokumentów w imieniu Spółki upoważniony jest każdy z członków Zarządu samodzielnie. Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu, w szczególności koordynuje, nadzoruje oraz organizuje pracę członków Zarządu, a także zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Zarządu. W przypadku równości głosów podczas głosowania na posiedzeniu Zarządu, głos Prezesa Zarządu decyduje o wyniku głosowania. Tryb pracy Zarządu określa Regulamin Zarządu uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

2) Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

- Katarzyna Polak – Członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Wesoły – Członek Rady Nadzorczej – Wiceprzewodniczący RN,
- Aneta Kazieczko – Członek Rady Nadzorczej,
- Magdalena Krubanov – Członek Rady Nadzorczej.

Na dzień dzisiejszy Rada Nadzorcza pełni funkcję w niepełnym składzie. Zgodnie ze Statutem jednostki minimalna ilość członków rady nadzorczej powinna wynosić 5 osób, w tym dwie spełniające kryteria niezależności.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w trakcie okresu sprawozdawczego:

W dniu 01 lutego 2011 r. rezygnację z członkowstwa w Radzie Nadzorczej Spółki złożyła Pani Anna Strzelecka. W dniu 29 marca 2011 r. do Rady Nadzorczej została powołana na podstawie § 13 ust. 3 Statutu Pani Aneta Kazieczko.

W dniu 30 maja 2011 r. rezygnację z członka Rady Nadzorczej oraz rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej złożył Pan Wojciech Jankowski.

W dniu 30 maja 2011 r. do Rady Nadzorczej został powołany na podstawie § 13 ust. 3 Statutu Pan Piotr Polak obejmując funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W dniu 13 lipca 2011 r. rezygnację z członka Rady Nadzorczej oraz rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej złożył Pan Piotr Polak.

W dniu 26 września 2011 r. do składu Rady Nadzorczej została powołana Pani Magdalena Krubanov.

W dniu 21 listopada 2011 r. rezygnację z członka Rady Nadzorczej złożyła Pani Anna Barańska, pełniąca w Radzie funkcję sekretarza Rady Nadzorczej.

W obecnym składzie Rady Nadzorczej dwóch członków zostało powołanych w skład Rady Nadzorczej decyzją Walnego Zgromadzenia, natomiast dwóch członków zostało powołanych na podstawie indywidualnych uprawnień posiadacza akcji imiennych serii D.

Rada Nadzorcza Spółki działa w oparciu o zapisy Statutu Spółki i Regulaminu Rady Nadzorczej zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie. Teksty obydwóch dokumentów są dostępne na stronie internetowej Spółki w zakładce „relacje inwestorskie”.

W dniu 28 marca 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało zmian w Statucie Spółki związanych z uprawnieniami głównego akcjonariusza Pana Piotra Polaka. W dotychczasowym brzmieniu Statutu Pan Piotr Polak posiadał osobiste prawo do powołania i odwołania trzech członków Rady Nadzorczej w pięcioosobowej Radzie Nadzorczej oraz pięciu członków w siedmioosobowej Radzie Nadzorczej - w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Członek Rady Nadzorczej powołany przez Pana Piotra Polaka mógł być w każdym czasie przez niego odwołany. Walne Zgromadzenie nie posiadało prawa odwołania członka Rady Nadzorczej powołanego przez Pana Piotra Polaka. Wraz ze zmianą Statutu ww. uprawnienia Pana Piotra Polaka zostały odwołane.

Zmiana Statutu nadała natomiast specjalne uprawnienia kontrole akcjonariuszom posiadającym wszystkie akcje imienne serii D. Akcjonariusze posiadające akcje imienne serii D powołują w drodze pisemnego oświadczenia trzech członków Rady Nadzorczej w pięcioosobowej radzie i czterech członków w pięcioosobowej radzie nadzorczej. Członków Rady Nadzorczej powołanych przez akcjonariuszy posiadających wszystkie akcje imienne serii D może odwołać lub zawiesić w drodze uchwały WZ podjętej większością 95% wszystkich głosów, przy udziale co najmniej 90% kapitału zakładowego.

Rada Nadzorcza Spółki, co najmniej raz na kwartał odbywa spotkania zwoływane na wniosek Przewodniczącego, na których oprócz podejmowania uchwał omawia się bieżącą sytuację ekonomiczną – finansową Spółki i plany na najbliższy kwartał. W 2011 roku odbyły się cztery stacjonarne spotkania Rady Nadzorczej i trzy głosowania pisemne drogą elektroniczną. W każdym z posiedzeń uczestniczył przynajmniej jeden członek Zarządu. Z prac Rady Nadzorczej sporządzane są co roku „Sprawozdanie Rady Nadzorczej z jej działalności” i „Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego, sprawozdania z działalności Spółki oraz wniosku Zarządu w zakresie przeznaczenia zysku wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym wraz z oceną sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki”.

Rada Nadzorcza Spółki dokonuje wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki, kierując się zasadą niezależności i zmienności, co najmniej raz na 5 lat.

Rada Nadzorcza Spółki składa się z minimalnej wymaganej liczby członków, dlatego funkcję komitetu audytu pełni Rada Nadzorcza jako organ. Potwierdzone to zostało uchwałą z dnia 14 stycznia 2010 roku Rady Nadzorczej, na podstawie której zadania komitetu audytu w trybie ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie powierzone zostały Radzie Nadzorczej. W ramach Rady Nadzorczej nie ustanowiono Komitetów.

IV. Opis podstawowych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

System kontroli wewnętrznej w przedsiębiorstwie Emitenta oparty jest na ograniczeniu decyzji operacyjnych i finansowych do wąskiego grona osób ze ścisłego kierownictwa Spółki i wykorzystaniu systemów informatycznych do bieżącej kontroli działań pracowników Spółki. System ten odnosi się również do procesu sporządzania sprawozdań finansowych. Sprawozdania finansowe Spółki sporządzane są pod ścisłym nadzorem osób z Zarządu i kontrolowane przez dwie niezależne wewnętrzne jednostki organizacyjne. Operacje księgowe oraz wycena pozycji bilansowych Spółki bezpośrednio wykonywane i nadzorowane są przez Głównego Księgowego Spółki, przy drugostronnej akceptacji i kontroli przez dział finansowy podległy bezpośrednio Zarządowi. Dział finansowy Spółki sporządza następnie sprawozdania finansowe na podstawie danych z systemu informatycznego, które są kontrolowane dwutorowo i akceptowane przez Głównego Księgowego oraz Zarząd Spółki. Raz w roku sprawozdanie finansowe podlega przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta wybranego przez Radę Nadzorczą Spółki, a raz w roku pełnemu badaniu. Raporty z tych badań i opinie są publikowane przez Emitenta za I półrocze roku, za rok obrotowy i w ramach obowiązków informacyjnych związanych z zatwierdzeniem sprawozdania finansowego.

System informatyczny Spółki pozwala na stałą kontrolę przez Zarząd, Głównego Księgowego oraz dział finansowy wszelkich operacji zakupu, sprzedaży i zawieranych umów przez pracowników Spółki, a akceptacja transakcji zakupu i procesu zawierania umów przez ścisłe kierownictwo Spółki ogranicza możliwość zawierania nieautoryzowanych transakcji.