

**OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W
POZBUD T&R SPÓŁKA AKCYJNA W 2012 ROKU**

WYSOGOTOWO, 30 KWIETNIA 2013 ROKU

4. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO W POZBUD T&R S.A. W 2012 ROKU

Zgodnie z § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w brzmieniu przyjętym Uchwałą Nr 1/1110/2006 Rady Giełdy z dnia 04 stycznia 2006 r., z uwzględnieniem wprowadzonych zmian, z postanowieniami uchwały nr 1013/2007 Zarządu GPW z dnia 11 grudnia 2007 r. w sprawie określenia zakresu i struktury raportu dotyczącego stosowania zasad ładu korporacyjnego przez spółki giełdowe oraz § 91 ust. 5 pkt 4). Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami) - POZBUD T&R S.A. przekazuje oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w Spółce w 2012 r.

Raport stanowi część Sprawozdania Zarządu z działalności spółki pod firmą POZBUD T&R S.A. za rok obrotowy kończący się 31.12.2012 r.

a). Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent oraz miejsca, gdzie tekst zbioru jest publicznie dostępny.

W 2012 roku POZBUD T&R S.A. stosowała zasady ładu korporacyjnego, zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, obowiązującym od dnia 01.01.2012 r. na mocy Uchwały Nr 20/1287/2011 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 19.10.2011 r.

Od 01 stycznia 2013 r. obowiązują „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” w wersji uaktualnionej stanowiącej załącznik do Uchwały Rady Giełdy Nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 r.

Treść dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, dostępna jest na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego pod adresem: <http://www.corp-gov.gpw.pl>.

b). Wskazanie zasad, od stosowania których emitent odstąpił, z wyjaśnieniem przyczyn odstąpienia.

Emitent stosował w 2012 r. znaczącą większość zasad określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” za wyjątkiem wskazanych poniżej, których nie stosował w całości.

Część I – Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

Zasada 1.

tytuł 3 „, Umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upublicznić go na swojej stronie internetowej”

Zasada ta nie była i nie jest stosowana. W ocenie Zarządu Spółki dotychczasowy przebieg Walnych Zgromadzeń Spółki nie wskazuje na potrzebę transmisji obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet ani upubliczniania zarejestrowanego przebiegu obrad na stronie internetowej. Przebieg obrad Walnych Zgromadzeń jest protokolowany przez notariusza zgodnie przepisami Kodeksu spółek handlowych. Ponadto Spółka realizując obowiązki informacyjne, w szczególności poprzez publikowanie stosownych raportów bieżących i okresowych oraz zamieszczanie informacji na swojej stronie internetowej, zapewnia akcjonariuszom dostęp do informacji dotyczących walnych zgromadzeń. Podstawowym czynnikiem determinującym nie stosowanie tej zasady są też koszty niewspółmierne do potencjalnych korzyści dla akcjonariuszy i trudności techniczne jej realizacji. Ponadto zdecydowana większość kapitałowa akcjonariatu uczestniczy w obradach bezpośrednio. Niemniej jednak Zarząd deklaruje, iż w przypadku zgłoszenia takiej potrzeby ze strony szerszego grona akcjonariuszy, dołoży starań, aby zasadę tę wprowadzić.

Zasada 5.

„Spółka powinna prowadzić politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania (...)”

Zasada ta nie była i nie jest stosowana. Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustalane jest przez Walne Zgromadzenie, w związku z tym Zarząd Spółki nie jest władny do wprowadzenia polityki wynagrodzeń odnośnie Rady Nadzorczej.

Zarząd Spółki jest dwuosobowy. Wynagrodzenie Członków Zarządu ma formą stałą, i wiąże się z zakresem zadań i odpowiedzialności członków Zarządu, wynikających z pełnionych funkcji. Ustalane jest przez Radę Nadzorczą także z uwzględnieniem wyników ekonomicznych Spółki. W związku z powyższym wprowadzenie polityki odnośnie wynagradzania członków zarządu uznaje się za bezcelowe.

Zasada 12.

„Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (...)”

Zasada ta nie była i nie jest stosowana, gdyż nie była stosowana zasada 1, obrady walnego zgromadzenia nie są transmitowane z wykorzystaniem sieci Internet, a ich przebieg nie jest rejestrowany na video.

Część II - Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych

Zasada 1. pkt 6

„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa, roczne sprawozdanie z działalności rady nadzorczej, z uwzględnieniem pracy jej komitetów wraz z przekazaną przez radę nadzorczą oceną systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki”

Zasada ta nie była i nie jest stosowana, dotychczas sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej są zamieszczane na stronie internetowej spółki, jednak nie zawierały one elementów wymienionych w tej zasadzie, w związku z czym informacje te nie mogły być opublikowane na stronie internetowej Spółki.

Zasada 1. pkt 7

„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa, pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia wraz z odpowiedziami na zadawane pytania”.

Zasada ta nie była i nie jest stosowana. Spółka nie nagrywa walnych zgromadzeń, nie spisuje wszystkich pytań akcjonariuszy zadawanych w trakcie walnego zgromadzenia, ani odpowiedzi na nie, w związku z powyższym nie może opublikować ich treści na stronie internetowej Spółki. Posiedzenia walnych zgromadzeń protokołowane są zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych i w ocenie Zarządu gwarantuje to transparentność obrad.

Zasada 1. pkt 14

„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa, informacje o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych lub informacje o braku takiej reguły”.

Zasada ta nie była i nie jest stosowana. W Spółce nie obowiązuje spisana reguła co do wyboru podmiotu uprawnionego do przeglądu i badania sprawozdań finansowych. Każdorazowo Rada Nadzorcza podejmuje decyzję o wyborze audytora na podstawie analizy ofert otrzymanych przez Spółkę i przedstawionych przez Zarząd.

Zasada 2.

„Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II pkt 1”

Zasada ta nie była i nie jest stosowana ze względu na koszty niewspółmierne do korzyści, w szczególności w zakresie tłumaczeń raportów bieżących i okresowych oraz ze względu na ewentualny wąski krąg odbiorców zamieszczanych w języku angielskim informacji, biorąc

pod uwagę akcjonariat Spółki (akcje Spółki notowane są tylko na rynku krajowym, a większość akcjonariuszy to podmioty krajowe).

Część III - Dobre praktyki realizowane przez rady nadzorcze spółek giełdowych

Zasada 8.

„ W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...):

Zasada ta nie była i nie jest stosowana, gdyż ramach Rady Nadzorczej nie funkcjonują komitety. Zarząd spółki na bieżąco monitoruje sytuację i w razie pojawienia się potrzeby powołania komitetów, zarekomenduje Radzie Nadzorczej takie rozwiązanie.

Część IV - Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy

Zasada 10

„ Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (...)

Zasada ta nie była i nie jest stosowana, gdyż nie były stosowane zasady 1 i 12 części I., przebieg obrad walnego zgromadzenia nie jest rejestrowany z wykorzystaniem sieci Internet i nie jest transmitowany.

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

Spółka nie posiada sformalizowanych systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Kontroli wewnętrzna i zarządzanie ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych realizowana jest w oparciu o wypracowane w Spółce procedury sporządzania, zatwierdzania i publikacji raportów okresowych.

Sprawozdania finansowe, zgodnie ze zleceniem, począwszy od sprawozdania za III kwartał 2011 r. sporządzane są przez profesjonalny podmiot zewnętrzny, gwarantujący wysokie standardy świadczonych usług w zakresie księgowości i sporządzania sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych. Dokumenty te przygotowywane są m.in. w oparciu o zasady zawarte w Rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...), w sposób zapewniający wyodrębnienie wszystkich informacji istotnych dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki, jej wyniku finansowego, a także przepływu środków pieniężnych. Przyjęte zasady stosowane są w sposób ciągły, co zapewnia porównywalność sprawozdań finansowych. Osoby sporządzające sprawozdania finansowe, odpowiedzialne za kontrolę i

koordynację całego procesu sprawozdawczego są specjalistami, którzy posiadają odpowiednią wiedzę i doświadczenie w tym zakresie.

Sprawozdania finansowe formalnie ostatecznie są zatwierdzane przez Zarząd Emitenta. Sprawozdania finansowe roczne podlegają badaniu, a półroczne przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta wybranego przez Radę Nadzorczą spośród najkorzystniejszych ofert renomowanych firm audytorskich. Rada Nadzorcza corocznie dokonuje oceny zbadanych sprawozdań finansowych Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym. O wynikach swojej oceny Rada Nadzorcza informuje akcjonariuszy w sprawozdaniu rocznym. Ostatecznie roczne sprawozdanie finansowe zatwierdzone jest przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w terminie do 30 czerwca następnego roku.

Wraz z utworzeniem Grupy Kapitałowej POZBUD T&R S.A. w grudniu 2011 roku, Emitent rozpoczął sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych obejmujących spółkę dominującą i podmiot zależny, zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Sprawozdanie skonsolidowane publikowane w 2012 roku, sporządzane były za: IV kwartał 2011 r., za 2011 rok, za I i III kwartał 2012 r. oraz za I półrocze 2012 r. W dniu 31 grudnia 2012 r. nastąpiło połączenie Emitenta z jego spółką zależną, w związku z czym, począwszy od sprawozdania finansowego za IV kwartał 2012 r. Emitent zaprzestał sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Emitent monitoruje na bieżąco istotne czynniki ryzyka prawnego, podatkowego, gospodarczego i operacyjnego, które mają wpływ na funkcjonowanie Spółki. Na wszelkie znane Spółce elementy ryzyka tworzone są rezerwy zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości.

d). 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.

Akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji liczby głosów na walnym zgromadzeniu Pozbud T&R S.A. na dzień 31 grudnia 2012 r. prezentuje poniższe zestawienie:

Akcjonariusze	Ilość akcji	Liczba głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
EAGLE 2 Andrzejak S.K.A.	2.508.850	3.991.850	10,73	14,64
EAGLE 3 Andrzejak S.K.A	2.369.100	4.316.100	10,13	15,83

Pioneer Pekao Investment Management S.A.	1.972.193	1.972.193	8,44	7,23
ING OFE	1.717.403	1.717.403	7,34	6,29
Aviva OFE	1.605.193	1.605.193	6,87	5,89
Aviva Investors Poland S.A.	1.479.782	1.479.782	6,33	5,43
PKO BP Bankowy OFE	1.410.140	1.410.140	6,03	5,17
Pozostali	10.315.184	10.779.184	42,13	39,53
Ogółem	23.377.845	27.271.845	100	100

Po okresie sprawozdawczym, w dniu 17 kwietnia 2013 roku, wpłynęło do Spółki od PKO BP Bankowy Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. z siedzibą w Warszawie zawiadomienie, iż PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny oraz Otwarty Fundusz Emerytalny POLSAT (zwane łącznie "Funduszami?"), reprezentowane przez PKO BP Bankowy PTE S.A. ("Towarzystwo?"), w wyniku przejęcia przez Towarzystwo w dniu 16 kwietnia 2013 r. zarządzania OFE POLSAT, który posiada akcje Emitenta, łączny udział Funduszy w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Pozbud T&R S.A. przekracza próg 5 %.

Bezpośrednio przed przejęciem zarządzania tj. na dzień 15 kwietnia 2013 r. OFE POLSAT posiadał 1.293.525 akcji Pozbud T&R S.A., stanowiących 5,5331 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta, dających prawo do 1.293.525 głosów na Walnym Zgromadzeniu Pozbud T&R S.A., stanowiących 4,7431 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. PKO OFE posiadał natomiast 1.125.932 akcji Pozbud T&R S.A., co stanowiło 4,8162 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta, dających prawo do łącznie 1.125.932 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta., stanowiących 4,1286 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Pozbud T&R S.A.

W wyniku przejecie przez Towarzystwo zarządzania OFE POLSAT, na dzień 16 kwietnia 2013 r. Fundusze łącznie posiadały 2.419.457 akcji Pozbud T&R S.A., dających łącznie prawo do 2.419.457 głosów na walnym Zgromadzeniu Spółki, co daje łącznie 8,8716% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Pozbud T&R S.A. oraz łącznie 10,3494 % udziału w jej kapitale zakładowym.

Oprócz w/w akcjonariuszy, Emitent nie posiada informacji o innych akcjonariuszach z posiadaną bezpośrednio lub pośrednio liczbą głosów na walnym zgromadzenia równą co najmniej 5 % oraz o innych zmianach w strukturze własności znacznych pakietów akcji Pozbud T&R S.A.

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

Nie istnieją papiery wartościowe, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki, poza wyemitowanymi przez Spółkę akcjami imiennymi serii A, w liczbie 3.894.000

sztek, które są uprzywilejowane co do głosu (jedna akcja uprzywilejowana daje prawo do wykonywania dwóch głosów na walnym zgromadzeniu). EAGLE 3 Andrzejak Spółka Komandytowo - Akcyjna posiada 1.947.000 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu, EAGLE 2 Andrzejak Spółka Komandytowo - Akcyjna posiada 1.483.000 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu i Magdalena Andrzejak posiada 464.000 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu.

f). 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.

Spółka nie wyemitowała papierów wartościowych, z którymi związane byłyby wyżej wymienione ograniczenia.

g). Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

Zgodnie z § 3 ust. 3 i 4 Statutu Spółki, akcje imienne serii A nie mogły być zbywane do dnia 31 grudnia 2009 r. oraz nie mogły być zamienione na akcje na okaziciela do dnia 01 stycznia 2010 r. Ponadto członkowie Zarządu Spółki Tadeusz Andrzejak i Roman Andrzejak zawarli w dniu 08 stycznia 2010 r. umowy o ograniczeniu rozporządzania akcjami zwykłymi na okaziciela serii E w okresie od dnia podpisania umowy (08.01.2010 r.) do upływu 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania Praw do Akcji serii E, które miało miejsce w dniu 16 kwietnia 2010 r.

W 2012 r. nie występowały już żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

h). Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Zarząd spółki działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych, Statutu oraz Regulaminu Zarządu, uchwalonego przez Radę Nadzorczą, który dostępny jest na stronie internetowej Spółki www.pozbud.pl

Na funkcjonowanie Zarządu wpływ mają również zasady ładu korporacyjnego ustanowione przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Zarząd jest organem wykonawczym Spółki. Liczy od jednego do trzech członków, powoływanych przez Radę Nadzorczą na wspólną trzyletnią kadencję i przez nią odwoływany. Liczbę członków Zarządu oraz ich funkcje określa Rada Nadzorcza.

Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji

członka Zarządu, z chwilą odwołania, śmierci oraz złożenia rezygnacji. Członkowie Zarządu mogą być ponownie powołani w skład Zarządu następnej kadencji.

Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki nie zastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Każdy członek Zarządu ma prawo do samodzielnej reprezentacji Spółki. W sprawach przekraczających zakres zwykłych czynności, konieczna jest uprzednia uchwała Zarządu, chyba, że chodzi o czynność nagłą, której zaniechanie mogłoby narazić Spółkę na szkodę.

W stosunkach z członkami Zarządu, w tym przy zawieraniu umów, Spółkę reprezentuje Przewodniczący Rady Nadzorczej albo inny członek Rady Nadzorczej wskazany przez Radę.

Członek Zarządu nie może zajmować się bez zgody Rady Nadzorczej 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 powołania co najmniej jednego członka zarządu.

Członek Zarządu powinien zachowywać pełną lojalność wobec Spółki i uchylać się od działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do realizacji własnych korzyści materialnych. W przypadku uzyskania informacji o możliwości dokonania inwestycji lub innej korzystnej transakcji dotyczącej przedmiotu działalności Spółki, członek Zarządu powinien przedstawić Zarządowi bezzwłocznie taką informację w celu rozważenia możliwości jej wykorzystania przez Spółkę. Wykorzystanie takiej informacji przez członka Zarządu lub przekazanie jej osobie trzeciej może nastąpić tylko za zgodą Zarządu i jedynie wówczas, gdy nie narusza to interesu Spółki.

Członek Zarządu posiadający akcje Spółki oraz spółek wobec niej dominujących i zależnych, powinien je traktować jako inwestycję długoterminową.

Podstawową formą współdziałania Członków Zarządu Spółki są posiedzenia. Posiedzenia Zarządu odbywają się w siedzibie Spółki w zależności od potrzeb Spółki. Posiedzenia Zarządu Spółki zwołuje Prezes Zarządu, a w przypadku niemożności zwołania posiedzenia przez Prezesa inny członek Zarządu. Zwołanie posiedzenia Zarządu następuje z własnej inicjatywy Prezesa Zarządu, na wniosek innego członka Zarządu lub na wniosek Rady Nadzorczej. Prezes Zarządu zwołuje posiedzenie niezwłocznie po otrzymaniu wniosku. Zwołanie posiedzenia Zarządu następuje za pośrednictwem listu poleconego, faksu, poczty elektronicznej lub telefonicznie lub też w innym trybie, pod warunkiem powiadomienia wszystkich członków zarządu.

Posiedzeniom przewodniczy Prezes Zarządu, a w przypadku jego nieobecności na posiedzeniu, inny członek Zarządu wybrany przez obecnych na posiedzeniu. W posiedzeniach, oprócz członków Zarządu, mogą uczestniczyć członkowie rady nadzorczej Spółki i inne zaproszone osoby, bez prawa do udziału w głosowaniu. Uchwały

Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. Uchwały mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu. Podjęcie uchwały może nastąpić w trybie obiegowym, w drodze podpisania uchwały przez poszczególnych członków Zarządu, bez zwoływania posiedzenia Zarządu.

Uchwały Zarządu wymagają:

1. zwołanie zwyczajnego lub nadzwyczajnego walnego zgromadzenia,
2. przedstawianie walnemu zgromadzeniu wniosków dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty oraz innych kwestii z tym związanych,
3. przyjęcie sprawdzania Zarządu z działalności Spółki w ubiegłym roku obrotowym,
4. nabywanie lub zbywanie nieruchomości, udziału w nieruchomościach albo użytkowania wieczystego,
5. nabywanie lub zbywanie udziałów lub akcji w innych spółkach.

Uchwały Zarządu powinny być protokołowane. Protokół powinien zawierać numer kolejny, datę posiedzenia, porządek obrad, nazwiska i imiona obecnych członków Zarządu, treść podjętych uchwał, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały oraz zdania odrębne. Protokoły podpisują obecni na posiedzeniu członkowie Zarządu. Protokół spisuje osoba wyznaczona przez Prezesa Zarządu. Na żądanie członka Zarządu obecnego na posiedzeniu, w protokole należy odnotować inne złożone oświadczenia i okoliczności, zaszłe na danym posiedzeniu lub indywidualne opinie.

Dokumenty Zarządu, a w szczególności zbiór protokołów z jego posiedzeń, powinny być należycie zabezpieczone i przechowywane w siedzibie Spółki przez czas określony przepisami prawa. Dokumenty Zarządu mogą być przechowywane poza lokalem Spółki wyłącznie z ważnych przyczyn.

Po zakończeniu kadencji Zarządu, Prezes Zarządu lub inny z jego członków jest zobowiązany przekazać całość dokumentacji nowemu Zarządowi Spółki.

W odniesieniu do prawa osób zarządzających do podjęcia decyzji w przedmiocie emisji lub wykupu akcji, Spółka stosuje obowiązujące w tym zakresie przepisy Statutu, Kodeksu spółek handlowych oraz inne powszechnie obowiązujące przepisy prawa mające zastosowanie w tym przedmiocie. Jednocześnie należy wskazać, iż na podstawie § 6 ust. 4 Statutu Spółki, Zarząd w ramach kapitału docelowego, upoważniony jest do podwyższenia kapitału zakładowego (z wyłączeniem podwyższenia kapitału zakładowego ze środków własnych Spółki) o kwotę 1.168.000,00 zł w okresie od 28 czerwca 2014 r., a szczególności do emisji warrantów subskrypcyjnych imiennych z prawem zapisu na akcje oraz akcji serii F, o których mowa w Regulaminie Programu Motywacyjnego i do pozbawienia prawa poboru akcji w całości za zgodą Rady Nadzorczej.

i). Opis zasad zmiany statutu emitenta

Zmiany Statutu Spółki dokonywane są zgodnie z zasadami wynikającymi z Kodeksu spółek handlowych tj. na podstawie uchwały walnego zgromadzenia i wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego rejestru Sądowego. Zgłoszenie zmiany statutu dokonywane jest z zachowaniem terminu określonego przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa przez

Zarząd Spółki. Uchwała podejmowana jest kwalifikowaną większością trzech czwartych głosów oddanych. Każda uchwała walnego zgromadzenia, w tym także w/w uchwały dotyczące zmiany statutu, przed ich podjęciem powinny być przedstawione Radzie Nadzorczej do zaopiniowania. W określonych sytuacjach Spółka korzysta z art. 430 § 5 k.s.h., udzielając upoważnienia Radzie Nadzorczej Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.

j). 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.

A. Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia.

Walne Zgromadzenie Pozbud T&R S.A. działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych, Statut Spółki oraz Regulamin Obrad Walnego Zgromadzenia, który określa tryb prowadzenia obrad. Statut oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia dostępne są na stronie internetowej Spółki www.pozbud.pl.

Na funkcjonowanie Walnego Zgromadzenia wpływ mają również zasady ładu korporacyjnego ustanowione przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w miejscu wskazanym przez Zarząd, na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd przez ogłoszenie dokonane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych co najmniej na 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Treść ogłoszenia formułowana jest zgodnie z postanowienia art. 402² K.s.h.

Zasady uczestnictwa w Walnych Zgromadzeniach wynikają z przepisów kodeksu spółek handlowych. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na 16 dni przed datą walnego zgromadzenia - tzw. Dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, który jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i z akcji imiennych. Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeśli są wpisani do księgi akcyjnej w Dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników, przy czym pełnomocnictwo powinno być udzielone w formie pisemnej, pod rygorem nieważności, przez osoby do tego uprawnione, zgodnie z wypisem z właściwego rejestru i dołączone do protokołu Walnego Zgromadzenia.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje się w przypadkach oznaczonych w Kodeksie spółek handlowych. Zwołuje je Zarząd z własnej inicjatywy, a Rada Nadzorcza zwołuje Walne Zgromadzenie w przypadku, gdy Zarząd Spółki nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przepisany terminie. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariusza czy akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Rada Nadzorcza zwołuje Walne Zgromadzenie w przypadku, gdy Zarząd Spółki nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przepisany terminie lub jeśli pomimo złożenia wniosku, Zarząd nie zwołał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie 2 tygodni od jego złożenia. Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje także akcjonariuszom reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.. Żądanie takie należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli Zarząd nie zwoła Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania, sąd rejestrowy właściwy dla Spółki może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, akcjonariuszy występujących z takim żądaniem.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad, zgłaszając takie żądanie Zarządowi w terminie nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Żądanie może być złożone na piśmie lub drogą elektroniczną. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego porządku obrad.. Zarząd jest obowiązany ogłosić zmiany wprowadzone przez akcjonariuszy, w porządku obrad, w terminie osiemnastu dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub drogą elektroniczną projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Projekty uchwał zostaną niezwłocznie ogłoszone na stronie internetowej spółki oraz raportem bieżącym. Każdy akcjonariusz może podczas Walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Każda akcja na okaziciela daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu. Każda akcja imienna Serii A daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do dwóch głosów.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub reprezentowanych na nim akcji. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są zwykłą większością głosów oddanych, jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statut nie stanowią inaczej.

Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się w sprawach personalnych np. przy wyborach, przy głosowaniu nad wnioskami o odwołanie członków organów lub likwidatorów, bądź o pociągnięciu ich do odpowiedzialności, jak również na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub w wypadku jego nieobecności inny członek Rady, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się przewodniczącego. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.

Uchwały Walnego Zgromadzenia są protokołowane. Protokół sporządza notariusz w formie aktu notarialnego. W protokole należy stwierdzić prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolność do powzięcia uchwał, wymienić powzięte uchwały, liczbę akcji, z których oddano ważne głosy oraz procentowy udział tychże akcji w kapitale zakładowym, łączną liczbę ważnych głosów, w tym liczbę głosów oddanych „za” każdą uchwałą, „przeciw” i „wstrzymujących się” oraz zgłoszone sprzeciwy. Do protokołu należy dołączyć listę obecności z podpisami uczestników Walnego Zgromadzenia, uprawnionych do głosowania. Na żądanie uczestnika Walnego Zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie.

Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru przewodniczącego, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych. Niezwłocznie po otwarciu Walnego Zgromadzenia, spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, wybiera się przewodniczącego. Przewodniczący powinien umożliwić każdemu z uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wypowiedzenie się w sprawach objętych porządkiem obrad. Przewodniczący udziela głosu według kolejności zgłoszeń. Wypowiedź nie powinna trwać dłużej niż 3 minuty.

Przewodniczący może udzielać głosu poza kolejnością zgłoszeń członkom zarządu i rady nadzorczej Spółki oraz referentowi danej sprawy lub innym uczestnikom Walnego Zgromadzenia. Po zakończeniu dyskusji nad każdym punktem porządku obrad lub nad kilkoma punktami, przewodniczący ogłasza, że Walne Zgromadzenie przystępuje do głosowania. Od momentu ogłoszenia, osoby uprawnione do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu mogą zgłaszać tylko wnioski o charakterze porządkowym w przedmiocie sposobu lub porządku głosowania.

Wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz wnioski o charakterze porządkowym mogą być uchwalane, pomimo że nie były umieszczone w porządku obrad.

Głosowanie jawne odbywa się przez podniesienie ręki lub przy wykorzystaniu środków technicznych. Tajne głosowanie odbywa się w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków technicznych.

Akcjonariuszowi, który głosował przeciw uchwale przysługuje prawo do zgłoszenia sprzeciwu. Zgłaszającemu sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu.

Przed przystąpieniem do głosowania przy wyborach, przewodniczący sprawdza, czy kandydaci wyrazili zgodę na kandydowanie.

Uchwały Walnego Zgromadzenia powinny być tak formułowane, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z meritem rozstrzygnięcia stanowiącym przedmiot uchwały, miał możliwość jej zaskarżenia.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
2. powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,
3. udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
4. wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzone przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu Zarządu albo nadzoru,
5. wyrażanie zgody na zbycie, obciążenie, ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego lub oddanie do korzystania:
 - (i) przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części;
 - (ii) praw do znaków towarowych i innych praw własności intelektualnej (w tym udzielenie licencji wyłącznej); lub –
 - (iii) innych aktywów, których wartość przekracza 10 % wysokości przychodów osiągniętych przez Spółkę w ostatnim roku obrotowym,
6. wyrażanie zgody na zbycie, ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego lub obciążenie udziałów lub akcji w spółce zależnej,
7. emisja obligacji, zmniejszenie lub umorzenie kapitału zakładowego,
8. rozwiązywanie Spółki,
9. uchwalenie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia,
10. powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie ich wynagrodzenia,
11. uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej,
12. wyrażenie zgody na wykonywanie w imieniu Spółki prawa głosu na walnym zgromadzeniu lub zgromadzeniu wspólników spółki zależnej za podjęciem uchwał w sprawach, o których mowa w lit. e. oraz f. powyżej, w odniesieniu do czynności i aktywów spółki zależnej,
13. rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków przedstawionych przez Radę Nadzorczą lub Zarząd,

14. inne sprawy, przewidziane przez Kodeks S $\acute$ polek Handlowych lub niniejszy Statut,
 15. zmiana przedmiotu dzia $\acute$ alno $\acute$ ci S $\acute$ p $\acute$ lki,
 16. zmiana Statutu S $\acute$ p $\acute$ lki,
 17. podwy $\acute$ szszenie lub obni $\acute$ zenie kapita $\acute$ u zak $\acute$ adowego,
 18. po $\acute$ łączenie S $\acute$ p $\acute$ lki i przekształcenie S $\acute$ p $\acute$ lki
- Do nabycia, zbycia nieruchomo $\acute$ ci, u $\acute$ żytkowania wieczystego lub udzia $\acute$ u w nieruchomo $\acute$ ci nie jest wymagana uchwa $\acute$ a Walnego Zgromadzenia.

B. Prawa akcjonariuszy i spos $\acute$ ób ich wykonywania.

Z posiadaniem akcji i uczestnictwem akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu wiążą się w szczeg $\acute$ olno $\acute$ ci następujące uprawnienia :

I. uprawnienia o charakterze majątkowym :

- **prawo do udzia $\acute$ u w zysku s $\acute$ p $\acute$ lki** (prawo do dywidendy), wykazany w zbadanym sprawozdaniu finansowym, przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom,
- **prawo pierwszeństwa w objęciu nowych akcji** (prawo poboru) - ka $\acute$ dy z dotychczasowych akcjonariuszy ma prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji w stosunku do liczby posiadanych akcji, pod warunkiem, że prawo to nie zostanie wyłączone w drodze uchwa $\acute$ y walnego zgromadzenia podjętej większo $\acute$ cią 4/5 g $\acute$ osów,
- **prawo do udzia $\acute$ u w nadwyżkach w przypadku likwidacji s $\acute$ p $\acute$ lki** - podzia $\acute$ pomiędzy akcjonariuszy majątku pozostałego po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli nie mo $\acute$ że nastąpić przed upływem roku od dnia ostatniego og $\acute$ łoszenia o otwarciu likwidacji i wezwaniu wierzycieli. Majątek ten dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do dokonanych przez ka $\acute$ dego z nich wp $\acute$ at na kapita $\acute$ zak $\acute$ adowy.

II. uprawnienia organizacyjne (prawa korporacyjne)

- **prawo żądania zwo $\acute$ łania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia** jak również **umieszczenia okre $\acute$ ślonych spraw w porządku obrad** najbli $\acute$ szego Zgromadzenia - przys $\acute$ uguje akcjonariuszowi czy akcjonariuszom przedstawiającym przynajmniej jedną dwudziestą kapita $\acute$ u zak $\acute$ adowego,
- **prawo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa g $\acute$ osu** osobi $\acute$ ście lub przez pełnomocników (jedna akcja zwykła daje prawo do jednego g $\acute$ osu, jedna akcja uprzywilejowana daje prawo do dwóch g $\acute$ osów na Zgromadzeniu) - przys $\acute$ uguje osobom, będącym akcjonariuszami s $\acute$ p $\acute$ lki na szesna $\acute$ ście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu),
- **prawo do żądania informacji dotyczącej s $\acute$ p $\acute$ lki** - w toku obrad walnego zgromadzenia zarząd jest obowiązany do udzielania akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących s $\acute$ p $\acute$ lki, je $\acute$ żeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad, w uzasadnionych przypadkach zarząd udziela informacji na pi $\acute$ śmie nie p $\acute$ źniej ni $\acute$ z w terminie dwóch tygodni od zakończania walnego zgromadzenia. Zarząd mo $\acute$ że odmówić udzielenia

informacji w przypadku, gdy mogłoby to wyrządzić szkodę spółce lub narazić członka zarządu na poniesienie odpowiedzialności karnej, cywilnej czy administracyjnej,

- **prawo do żądania ustanowienia rewidenta do spraw szczególnych** - na wniosek akcjonariusza czy akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów, walne zgromadzenie może podjąć decyzje w sprawie zbadania przez biegłego na koszt spółki określonego zagadnienia związanego z prowadzeniem spraw spółki. W tym celu akcjonariusze mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia lub umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia,

- **prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad** w terminie tygodnia przed Zgromadzeniem,

- **prawo przeglądania protokołów z Walnych Zgromadzeń**, żądania wydania poświadczonych odpisu uchwał, za zwrotem kosztów jego sporządzenia,

- **prawo do przeglądania księgi akcyjnej** i żądania wydania jej odpisu,

- **prawo do przeglądania księgi protokołów z walnych zgromadzeń** oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał,

- **prawo do przeglądania listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu** w siedzibie spółki i żądania sporządzenia odpisu tej listy,

- **prawo do żądania tajnego głosowania** - tajne głosowania zarządza się na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na zgromadzeniu,

- **prawo składania sprzeciwów, zaskarżania uchwał** walnego zgromadzenia w przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych,

- **prawo do wytoczenia powództwa o naprawienie szkody wyrządzonej spółce** - każdy akcjonariusz może wnieść taki pozew, jeżeli spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę

- **prawo stawiania wniosków, żądania udzielenia przez Zarząd Spółki informacji** dotyczących spraw objętych porządkiem obrad Zgromadzenia w przypadkach i z zastrzeżeniem wyjątków określonych w Kodeksie spółek handlowych,

- **prawo do żądania wyboru rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami** - na wniosek akcjonariusza czy akcjonariuszy posiadających co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wyboru rady nadzorczej dokonuje się na najbliższym walnym zgromadzeniu w drodze głosowania oddzielnymi grupami,

k). Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących i administracyjnych emitenta oraz ich komitetów.

A. Skład osobowy i zasady działania Zarządu w 2012 roku.

W 2012 roku nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu. Zarząd działał w składzie dwuosobowym:

- Prezes Zarządu - Pan Tadeusz Andrzejak
- Wiceprezes Zarządu - Pan Roman Andrzejak

Zasady działania Zarządu opisane zostały w punkcie h) niniejszego oświadczenia.

B. Skład osobowy i zasady działania Rady Nadzorczej w 2012 roku.

W 2012 roku Rada Nadzorcza działała w pięcioosobowym składzie, a zatem spełnione było kodeksowe minimum liczebności tego organu, umożliwiające Radzie Nadzorczej wykonywać swoje funkcje.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 01 stycznia 2012 roku był następujący:

- | | |
|----------------------------------|-------------------------|
| • Przewodniczący Rady Nadzorczej | - Pan Wojciech Prentki |
| • Wiceprzewodniczący | - Pan Wojciech Kowalski |
| • Sekretarz Rady Nadzorczej | -Pan Bartosz Andrzejak |
| • Członek Rady Nadzorczej | - Pan Jakub Andrzejak |
| • Członek Rady Nadzorczej | - Pan Maciej Mizerka |

Na przestrzeni 2012 roku nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej. Miała ona miejsce na posiedzeniu Rady w dniu 24 sierpnia 2012 r., kiedy to z powodów natury zawodowej, rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej z dniem 25 sierpnia 2012 r. złożył Pan Jakub Andrzejak.

W związku z wygaśnięciem mandatu członka Rady Nadzorczej z powodu rezygnacji, w trakcie trwania kadencji, Rada Nadzorcza, na posiedzeniu w dniu 24 sierpnia 2012 r., działając w oparciu o § 9a ust. 1 Statutu Spółki powołała do Rady Nadzorczej z dniem 25 sierpnia 2012 r. Pana Marka Chaniewicza. Powołanie to wymagało zatwierdzenia przez najbliższe Walne Zgromadzenie.

Zatem Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się w dniu 13 grudnia 2012 r., działając na podstawie o § 9a ust. 2 Statutu Spółki, zatwierdziło powołanie Pana Marka Chaniewicza na członka Rady Nadzorczej Pozbud T&R S.A.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2012 roku był następujący:

- | | |
|----------------------------------|-------------------------|
| • Przewodniczący Rady Nadzorczej | - Pan Wojciech Prentki |
| • Wiceprzewodniczący | - Pan Wojciech Kowalski |
| • Sekretarz Rady Nadzorczej | -Pan Bartosz Andrzejak |
| • Członek Rady Nadzorczej | - Pan Marek Chaniewicz |
| • Członek Rady Nadzorczej | - Pan Maciej Mizerka |

Powyższy skład Rady Nadzorczej do dnia sporządzenia niniejszego oświadczenia nie zmienił się.

Rada Nadzorcza działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, oraz na podstawie Regulaminu uchwalanego przez Walne Zgromadzenie,

określającego organizację i sposób wykonywania czynności przez Radę Nadzorczą, który dostępny jest na stronie internetowej Spółki www.pozbud.pl.

Na funkcjonowanie Rady Nadzorczej wpływ mają również zasady ładu korporacyjnego ustanowione przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Rada Nadzorcza jest organem nadzoru i kontroli Spółki reprezentującym interesy akcjonariuszy. Składa się z pięciu do siedmiu członków, których powołuje Walne Zgromadzenie na trzyletnią wspólną kadencję i ich odwołuje. Obecnie Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków. Przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką.

Mandaty członków Rady wygasają z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy pełnienia funkcji oraz w innych przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- a. wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie przez Spółkę nieruchomości lub udziału w nieruchomości,
- b. wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki; przy wyborze biegłego rewidenta Rada powinna uwzględniać, czy istnieją okoliczności ograniczające jego niezależność przy wykonywaniu zadań; zmiana biegłego rewidenta powinna nastąpić co najmniej raz na pięć lat, przy czym przez zmianę biegłego rewidenta rozumie się również zmianę osoby dokonującej badania; ponadto w dłuższym okresie Spółka nie powinna korzystać z usług tego samego podmiotu dokonującego badania,
- c. powoływanie i odwoływanie Zarządu Spółki,
- d. zawieranie umów z członkami Zarządu,
- e. reprezentowanie Spółki w sporach z członkami Zarządu,
- f. ustalanie wynagrodzenia dla członków Zarządu,
- g. zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu Spółki,
- h. delegowanie członków Rady do czasowego wykonywania czynności członków zarządu nie mogących sprawować swoich funkcji,
- i. uchwalanie regulaminu Zarządu Spółki,
- j. składanie do zarządu Spółki wniosków o zwołanie walnego zgromadzenia,
- k. zwoływanie zwyczajnego walnego zgromadzenia w przypadku, gdy Zarząd Spółki nie zwoła go w terminie,
- l. zwoływanie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście, w sposób łączny. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie ustalone na dany rok przez Walne Zgromadzenie.

Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego oraz Sekretarza. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący, a w razie niemożności Wiceprzewodniczący. W przypadku uzasadnionej ważnymi względami niemożności zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej przez Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego posiedzenie Rady może być zwołane przez dwóch członków Rady działających łącznie.

Posiedzenia Rady odbywają się w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż 3 razy w roku. Posiedzenia odbywają się w siedzibie Spółki, chyba że w piśmie zwołującym posiedzenie Rady zostanie wskazane inne miejsce.

Posiedzenie Rady zwołuje się przez zaproszenie wszystkich Członków wysłane listem poleconym, pocztą kurierską, faksem, pocztą elektroniczną na numer wskazany przez Członka Rady Nadzorczej względnie doręczone do rąk własnych z jednoczesnym potwierdzeniem odbioru zaproszenia, przy czym zawiadomienie powinno być doręczone najpóźniej na trzy dni przed terminem posiedzenia.

Posiedzenie Rady może także odbyć się bez formalnego zwołania, o którym mowa powyżej, jeżeli wszyscy członkowie Rady wyrażą na to zgodę oraz żaden z nich nie zgłosi sprzeciwu co do porządku obrad posiedzenia.

Posiedzeniom Rady Nadzorczej przewodniczy Przewodniczący Rady, a w przypadku jego nieobecności Wiceprzewodniczący. W przypadku nieobecności na posiedzeniu Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, przewodniczącego posiedzenia wybiera Rada. Członek Rady, który nie może być obecny na posiedzeniu, powinien niezwłocznie zawiadomić o tym Przewodniczącego. W posiedzeniu Rady mogą brać udział członkowie zarządu Spółki, z wyjątkiem posiedzeń dotyczących bezpośrednio zarządu lub jego poszczególnych członków, w szczególności ich odpowiedzialności oraz ustalenia wynagrodzenia. Członkowie zarządu nie mają prawa do udziału w głosowaniu. W posiedzeniach Rady, na wniosek Zarządu Spółki, mogą brać udział także inne osoby zaproszone przez Zarząd Spółki. O każdorazowym zwołaniu posiedzenia Rady, Przewodniczący zawiadamia Zarząd Spółki.

Rada jest zdolna do podejmowania uchwał, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy członkowie zostali zaproszeni. Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że Statut albo Regulamin Rady Nadzorczej stanowią inaczej. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów, chyba, że Statut lub Regulamin stanowią inaczej. Uchwała o zawieszeniu w czynnościach prezesa zarządu Spółki wymaga jednomyślności. Uchwała dotycząca wynagrodzenia Zarządu Spółki wymaga większości 4/5 głosów członków Rady Nadzorczej.

Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały i mogli nad nim głosować. Uchwały podejmowane są w głosowaniu jawnym, chyba, że jakikolwiek członek Rady zgłosi wniosek o głosowanie tajne.

Posiedzenia Rady Nadzorczej są protokołowane. Protokół sporządza osoba wybrana przez Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady. Na żądanie członka Rady obecnego na posiedzeniu, w protokole należy odnotować inne złożone oświadczenia i okoliczności, zasze na danym posiedzeniu. Protokół powinien zostać podpisany przez wszystkie osoby obecne na posiedzeniu. Odmowa podpisu musi być zaznaczona w protokole przez przewodniczącego posiedzenia oraz opatrzona pisemnymi wyjaśnieniami przewodniczącego posiedzenia. Członek Rady odmawiający podpisania protokołu jest zobowiązany do szczegółowego pisemnego umotywowania swojej decyzji, co powinno nastąpić najpóźniej w ciągu 7 dni od odmowy podpisu.

Dokumenty Rady, a w szczególności zbiór protokołów z jej posiedzeń, powinny być należycie zabezpieczone i przechowywane w lokalu Spółki. Odpowiedzialność za dokumentację Rady ponosi Przewodniczący Rady. Dokumenty Rady mogą być przechowywane poza lokalem Spółki wyłącznie z ważnych przyczyn. Przewodniczący Rady zawiadomi o każdorazowym miejscu przechowywania dokumentacji zarząd Spółki.

Członkowie Rady Nadzorczej uczestniczą w obradach Walnego Zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania związane z przedmiotem obrad.

W ramach Rady Nadzorczej nie funkcjonuje żaden komitet. Rada Nadzorcza składa się z 5 członków, a zatem zadania określone w art. 86 ust.7 ustawy z dnia 07.05.2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. nr 77, poz. 649 z 2009 r. z późn. zm.) realizowane są przez całą Radę Nadzorczą w ramach jej obowiązków. W Radzie Nadzorczej Emitenta są członkowie posiadający odpowiednie kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów.

Zarząd

PREZES ZARZĄDU

WICEPREZES ZARZĄDU

Tadeusz Andrzejak

Roman Andrzejak

Wysogotowo, dnia 30 kwietnia 2013 roku