

Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.

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

- a) Któremu podlega emitent:
„Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”
- dział II Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek Giełdowych,
- dział III Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych,
- dział IV Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy.
- b) Na stosowanie, którego RADPOL S.A. mógł się zdecydować dobrowolnie:
„Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”
- dział I Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek Giełdowych.
- c) Miejsce, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny:
Zbiór zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” jest publicznie dostępny na stronie www.corp-gov.gpw.pl. Jest to oficjalna strona **Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie** poświęcona zagadnieniom ładu korporacyjnego (www.corp-gov.gpw.pl/assets/library/polish/dobrepraktyki2007.pdf).

2. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta.

Do zmiany statutu wymagana jest uchwała walnego zgromadzenia i dokonanie wpisu do rejestru przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Rada Nadzorcza RADPOL S.A. posiada kompetencje do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego statutu lub wprowadzenia zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale zgromadzenia.

3. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Struktura własności znacznych pakietów akcji RADPOL S.A. na dzień 31-12-2009r.

Nazwa	liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Tar Heel Capital R LLC	5 470 835	22,84	5 470 835	22,84
Grzegorz Bielowski	3 031 572	12,66	3 031 572	12,66
Marcin Wysocki	3 031 572	12,66	3 031 572	12,66
BZ WBK AIB AM, w tym BZ WBK AIB TFI	2 300 425	9,60	2 300 425	9,60
ING Nationale-Nederlanden OFE	1 814 854	7,58	1 814 854	7,58
Aviva Investors Poland S.A. (dawne Commercial Union Investment Management (Polska) S.A.)	1 340 649	5,60	1 340 649	5,60
Commercial Union Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty	1 298 858	5,42	1 298 858	5,42

W 2010 roku do dnia publikacji sprawozdania wystąpiły następujące zmiany w strukturze akcjonariatu (dane na podstawie liczby zablokowanych akcji na NWZA w dniu 19.02.2010r.):

Akcyonariat RADPOL S.A.	liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Tar Heel Capital R LLC	5 481 029	22,88	5 481 029	22,88
Grzegorz Bielowicki	3 031 572	12,66	3 031 572	12,66
Marcin Wysocki	2 431 572	10,15	2 431 572	10,15
ING Nationale-Nederlanden OFE	1 814 854	7,58	1 814 854	7,58
Fundusze zarządzane przez BZ WBK AIB Asset Management S.A.(ARKA BZ WBK AKCJI FIO, ARKA BZ WBK ZRÓWNOWAŻONY FIO, LUKAS FUNDUSZ INWESTYCYJNY)	2 230 000	9,31	2 230 000	9,31
Fundusze zarządzane przez Aviva Investors Poland S.A.	1 950 825	8,14	1 950 825	8,14
Fundusze zarządzane przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Warszawa	1 205 452	5,03	1 205 452	5,03
RADPOL S.A. (skup akcji własnych w celu ich umorzenia - Uchwała WZA z dn. 21-04-2008)	500 884	2,09	500 884	2,09
pozostali akcjonariusze	5 305 422	22,16	5 305 422	22,16
RAZEM:	23 951 610	100,00	23 951 610	100,00

Wszystkie wyemitowane akcje przez RADPOL S.A. są akcjami zwykłymi na okaziciela.

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

RADPOL S.A. nie wyemitował papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, a akcje wyemitowane przez RADPOL S.A. są akcjami zwykłymi.

5. 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.

Nie ma ograniczeń.

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

Brak ograniczeń przenoszenia prawa własności papierów wartościowych.

Zgodnie z Uchwałą nr 16 Walnego Zgromadzenia Spółki RADPOL S.A. z dnia 21 kwietnia 2008 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia, Spółka nie może nabywać akcji własnych w ramach transakcji pakietowych od akcjonariuszy: TAR HEEL CAPITAL R LLC, Pana Marcina Wysockiego i Pana Grzegorza Bielowickiego.

7. Informacje w zakresie, w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia i sposobu w jaki emitent zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości.

W 2009 roku nie były stosowane trwale lub przejściowo następujące zasady:

- 🌐 Zasada nr 1 z działu I: *„Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najlepszym stopniu z tych metod komunikowania, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej”.*

Spółka nie prowadziła w 2009 roku transmisji z obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, jednak przebieg jego obrad został zarejestrowany i udostępniony na stronie internetowej Spółki.

- 🌐 Zasada nr 1 pkt. 6 z działu II: *„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:*

(...) 6) roczne sprawozdania z działalności rady nadzorczej, z uwzględnieniem pracy jej komitetów, wraz z przekazaną przez radę nadzorczą oceną pracy rady nadzorczej oraz systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki. (...)”

Rada Nadzorcza RADPOL S.A. sporządza roczne sprawozdanie ze swojej działalności w danym roku obrotowym, jednak nie uwzględnia w nim pracy jej komitetów, ponieważ w Radzie Nadzorczej RADPOL S.A. nie były wyodrębnione Komitety.

- 🌐 Zasada nr 7 z działu III: *„W ramach rady nadzorczej powinien funkcjonować co najmniej komitet audytu. W skład tego komitetu powinien wchodzić co najmniej jeden członek niezależny od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką, posiadający kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów. W spółkach, w których rada nadzorcza składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków, zadania komitetu mogą być wykonywane przez radę nadzorczą”.*

Dnia 9 grudnia 2009 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę, na mocy której obowiązki komitetu audytu zostały powierzone całej Radzie Nadzorczej i decyzja ta jest zgodna z powyższą zasadą, ponieważ Rada Nadzorcza RADPOL S.A. składa się z 5 członków. Spółka informowała o tym fakcie w raporcie bieżącym nr 38/2009 z dnia 10 grudnia 2009 roku.

- 🌐 Zasada nr 8 z działu III: *„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 (...)*”.

Wskazana zasada w roku 2009 nie była stosowana, gdyż w obrębie Rady Nadzorczej nie funkcjonowały komitety. Jednakże z uwagi na powierzenie na mocy uchwały Rady Nadzorczej Spółki z dnia 9 grudnia 2009 r. zadań komitetu audytu Radzie Nadzorczej, Spółka przewiduje stosowanie w roku 2010 Załącznika nr I Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (.) w zakresie dotyczącym zadań komitetu audytu.

8. 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.

Walne Zgromadzenie RADPOL S.A. (WZ) działa zgodnie z Kodeksem spółek handlowych (KSH), Statutem Spółki i Regulaminem Walnego Zgromadzenia Spółki RADPOL S.A.

Zgromadzenie mogą być zwyczajne i nadzwyczajne oraz mogą odbywać się w siedzibie Spółki lub w Warszawie. Posiedzenie zgromadzenia otwiera i prowadzi do momentu wyboru przewodniczącego walnego zgromadzenia przewodniczący rady nadzorczej (w razie jego nieobecności wiceprzewodniczący rady nadzorczej, prezes zarządu lub inna osoba wyznaczona przez zarząd). Przewodniczący walnego zgromadzenia kieruje obradami, podejmuje decyzje w sprawach proceduralnych i porządkowych oraz jest uprawniony do interpretowania regulaminu walnego zgromadzenia Spółki RADPOL S.A. Walne zgromadzenie może postanowić o wyborze komisji skrutacyjnej, która czuwa nad prawidłowym przebiegiem głosowania, nadzoruje obsługę głosowania oraz sprawdza i ogłasza wyniki. Zgromadzenie podejmuje decyzje w formie uchwał, które przyjmuje w głosowaniu jawnym lub tajnym. Uchwały walnego zgromadzenia podejmowane są bezwzględną większością głosów za wyjątkiem spraw, dla których przepisy prawa przewidują surowsze wymogi.

W 2009 roku było zwołane jedno zgromadzenie:

🌐 dnia 27-04-2009 roku - Zwyczajne Walne Zgromadzenie RADPOL S.A. (ZWZ) –było na nim obecnych 11 Akcjonariuszy (65,08% akcjonariatu RADPOL S.A.), którzy reprezentowali 15.587.883 akcji, co stanowiło tyle samo głosów.

Obrady ZWZ otworzył Przewodniczący Rady Nadzorczej Pan Grzegorz J. Bielowski, który zarządził zgłaszanie kandydatur na Przewodniczącego Zgromadzenia. Na tę funkcję została zgłoszona jedna kandydatura, która w głosowaniu tajnym (na 15.587.883 głosy oddano za nią 14.277.883 głosy przy braku głosów przeciwnych i 1.310.000 głosach wstrzymujących się) została ona wybrana na funkcję Przewodniczącego Zgromadzenia.

Treść uchwał podjętych na Zgromadzeniu oraz inne dokumenty znajdują się na stronie internetowej RADPOL S.A.

b) Zasadnicze uprawnienia walnego zgromadzenia.

Do zasadniczych uprawnień Walnego Zgromadzenia RADPOL S.A. należy:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności spółki,
- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- udzielenie absolutorium Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków,
- powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,
- określenie dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy,
- określenie terminu wypłaty dywidendy,
- określenie zasad umorzenia akcji Spółki,
- tworzenie kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków,
- decydowanie o użyciu kapitału zapasowego i kapitałów rezerwowych,

- powoływanie i odwoływanie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki,
- ustalanie zasad wynagradzania Członków Rady Nadzorczej,
- zmiana przedmiotu działalności Spółki.

c) Prawa akcjonariuszy i sposoby ich wykonywania.

Prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania:

- prawo do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczania określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia – prawo to przysługuje akcjonariuszowi lub akcjonariuszom, którzy reprezentują co najmniej 1/20 kapitału zakładowego, tj. posiadają co najmniej 1.197.581 akcji RADPOL S.A.
- prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu – mają tylko osoby będące akcjonariuszami RADPOL S.A. na 16 dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa) i które przedstawią Spółce zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,
- wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu – jedna akcja daje prawo do jednego głosu na walnym zgromadzeniu. Akcjonariusz będący osobą fizyczną może wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika zaś akcjonariusz nie będący osobą fizyczną może wykonywać prawo głosu przez osobę uprawnioną do składania oświadczeń woli w jego imieniu lub przez pełnomocnika,
- równe traktowanie wszystkich akcjonariuszy – RADPOL S.A. ogłasza informację o zwołaniu walnego zgromadzenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym oraz podaje do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego termin, miejsce i porządek obrad oraz projekty uchwał walnego zgromadzenia w terminach określonych prawem. Ponadto informacje o walnych zgromadzeniach Spółki znajdują się na stronie internetowej: www.radpol.com.pl,
- prawo do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia - prawo to przysługuje akcjonariuszowi lub akcjonariuszom, którzy reprezentują co najmniej 1/20 kapitału zakładowego, tj. posiadają co najmniej 1.197.581 akcji RADPOL S.A.
- prawo do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad – prawo to przysługuje akcjonariuszowi lub akcjonariuszom, którzy reprezentują co najmniej 1/20 kapitału zakładowego, tj. posiadają co najmniej 1.197.581 akcji RADPOL S.A. Ponadto każdy akcjonariusz może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad,
- prawo do zadawania pytań – każdy akcjonariusz ma prawo zadawania pytań dotyczących spraw umieszczonych w porządku obrad walnego zgromadzenia. Członkowie zarządu i co najmniej dwóch członków rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia w celu udzielania odpowiedzi na zadawane pytania przez akcjonariuszy. Na zgromadzeniu obecny jest biegły rewident, jeżeli przedmiotem obrad tego zgromadzenia są sprawy finansowe Emitenta.

9. 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.

a) Zarząd RADPOL S.A.

Zarząd RADPOL S.A. składać się może z 1 do 3 osób powoływanych na wspólną trzyletnią kadencję przez walne zgromadzenie. W 2009 roku Zarząd działał w składzie dwuosobowym:

- Prezesa Zarządu – Andrzej Sielski, od dnia 01-01-2009 - nadal,

- Wiceprezesa Zarządu – Grzegorz Malczyk, od dnia 01-01-2009 - nadal.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych, Statutu RADPOL S.A., uchwał Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia, Regulaminu Zarządu Spółki oraz powszechnie obowiązujących przepisów prawa.

Zarząd odbył w 2009 roku 15 posiedzeń oraz podejmował uchwały poza posiedzeniem Zarządu w drodze głosowania pisemnego.

W ciągu roku oprócz prowadzenia bieżących spraw Spółki Zarząd zajmował się m.in.:

- tworzeniem Grupy Kapitałowej RADPOL S.A.,
- realizacją inwestycji.

b) Rada Nadzorcza RADPOL S.A.

Rada Nadzorcza RADPOL S.A. składać się może z 3 do 7 osób powoływanych na wspólną trzyletnią kadencję przez walne zgromadzenie. W 2009 roku Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej – Grzegorz J. Bielowicki, od dnia 01-01-2009 - nadal,
- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Zbigniew Janas, od dnia 01-01-2009 - nadal,
- Sekretarz Rady Nadzorczej – Tomasz Firczyk, od dnia 01-01-2009 - nadal,
- Członek Rady Nadzorczej – Tomasz Kapliński, od dnia 01-01-2009 - nadal,
- Członek Rady Nadzorczej – Marcin Kowalczyk, od dnia 01-01-2009 do dnia 02-12-2009
- Członek Rady Nadzorczej – Krzysztof Kurowski, od dnia 01-01-2009 - nadal.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Prawa i obowiązki Rady określają stosowne przepisy prawa, a w szczególności Kodeks spółek handlowych i Statut RADPOL S.A. Sposób zwoływania, odbywania posiedzeń i podejmowania uchwał określa Regulamin Rady Nadzorczej RADPOL S.A. Rada Nadzorcza zbiera się na posiedzeniach przynajmniej raz na kwartał w roku obrotowym. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są przez przewodniczącego z własnej inicjatywy, bądź na wniosek któregośkolwiek członka Rady lub na żądanie Zarządu emitenta wyrażone na piśmie. Posiedzenie Rady może się odbyć bez formalnego zwołania, jeśli uczestniczą w nim wszyscy członkowie Rady Nadzorczej. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów. Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do indywidualnego wykonania poszczególnych czynności nadzorczych.

Na każde posiedzenie Rady Nadzorczej w 2009 roku był zapraszany Zarząd Spółki, który przedstawiał m.in. sytuację Spółki oraz przebieg prac inwestycyjnych.

Rada Nadzorcza współpracowała z Zarządem Spółki m.in.:

- w ustaleniu terminu i porządku obrad walnego zgromadzenia,
- przygotowania i zaopiniowania projektów uchwał zgromadzenia,
- w pracach związanych z procesem akwizycji,
- wyboru audytora do dokonania przeglądu finansowego i badania sprawozdania finansowego Spółki.

a) Komitety

Dnia 9 grudnia 2009 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę , na mocy której obowiązki Komitetu Audytu pełni cała Rada Nadzorcza.

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

Zarząd RADPOL S.A. powołuje i odwołuje walne zgromadzenie emitenta.

Zgodnie z Uchwałą nr 20 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 kwietnia 2009 roku w sprawie zmiany Uchwały nr 16 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki RADPOL S.A. z siedzibą w Człuchowie z dnia 21 kwietnia 2008 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia, Zarząd RADPOL S.A. został zobowiązany i upoważniony do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do nabycia akcji własnych Spółki zgodnie z treścią tej uchwały.

Zgodnie z tą Uchwałą Walnego Zgromadzenia, dnia 28 września 2009 roku Zarząd podjął uchwałę w sprawie zmiany programu odkupu akcji własnych, zgodnie z którą nabywanie akcji własnych Spółki zostanie zakończone nie później niż w dniu 31 grudnia 2011 roku.

Spółka może nabyć nie więcej niż 2 371 209 akcji własnych, przy czym w każdym wypadku nabyte akcje własne będą dawać prawo do wykonywania nie więcej niż 9,9% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Łączna wysokość środków przeznaczonych na nabycie akcji własnych będzie nie większa niż 14 227 254,00 złotych a cena nabycia jednej akcji nie będzie wyższa niż 6,00 złotych i nie może być niższa niż 1 grosz za jedną akcję.

Ilość skupionych akcji własnych na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosi łącznie 500.884 szt., co stanowi 2,09% kapitału zakładowego RADPOL S.A.

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

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych w Spółce realizowany jest w drodze obowiązujących w Spółce procedur sporządzania i zatwierdzania sprawozdań finansowych. Sprawozdania finansowe sporządzane są przez służby finansowo-księgowe pod kontrolą Głównego Księgowego Spółki, a ostateczna ich treść jest zatwierdzana przez Zarząd Spółki. Sprawozdania finansowe zatwierdzone przez Zarząd weryfikowane są przez niezależnego audytora - biegłego rewidenta, wybieranego przez Radę Nadzorczą Spółki. Następnie Rada Nadzorcza dokonuje oceny audytowanych sprawozdań finansowych Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, a o wynikach tej oceny informuje akcjonariuszy w swoim sprawozdaniu, które przedstawia Walnemu Zgromadzeniu.

Statut RADPOL S.A. i Regulaminy organów spółki są dostępne na stronie internetowej Emitenta: www.radpol.com.pl

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu

Grzegorz Malczyk

Andrzej Sielski

Człuchów, 2010-02-26