

# OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

## 1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego:

1.1. 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.

1.2. Na stosowanie, którego RADPOL S.A. mógł się zdecydować dobrowolnie:

„Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”

- dział I Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek Giełdowych.

1.3. 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](http://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](http://www.corp-gov.gpw.pl/assets/library/polish/dobrepraktyki2007.pdf)).

## 2. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez emitenta stosowane w 2008 roku.

W 2008 roku nie były stosowane trwale lub przejściowo następujące zasady:

2.1. Zasada nr 1 z działu I – Emitent przekazuje informacje w postaci raportów bieżących i okresowych, które umieszcza na swojej stronie internetowej ([www.radpol.com.pl](http://www.radpol.com.pl)).

Na stronie umieszczane są po za tym inne materiały potrzebne do zapoznania się z wydarzeniami w Spółce.

W celu zapewnienia bezpieczeństwa przekazywania informacji zastała zawarta umowa z InnerLook Consultancy z Warszawy, która kontaktuje się z rynkiem w imieniu RADPOL S.A. (dane osób uprawnionych do kontaktu znajdują się na: [www.radpol.com.pl/pl/relacje-inwestorskie/kontakt.html](http://www.radpol.com.pl/pl/relacje-inwestorskie/kontakt.html)).

Spółka nie prowadziła w 2008 roku transmisji z obrad walnego zgromadzenia, lista pytań i odpowiedzi na zadawane pytania została umieszczona na stronie internetowej Spółki.

2.2. Zasada nr 1 pkt. 6 z działu II – w Spółce nie stosuje się tej zasady ponieważ w Radzie Nadzorczej RADPOL S.A. nie zostały wyodrębnione Komitety i nie jest możliwe uwzględnienie ich pracy w sprawozdaniach z działalności Rady Nadzorczej.

2.3. Zasada nr 1 pkt. 12 z działu II – Emitent nie stosował tej zasady do dnia 29 lutego 2008 roku ponieważ były przygotowywane informacje na temat prognozowanych kosztów jakie poniesie emitent w związku z wprowadzonym Programem motywacyjnym.

2.4. Zasada nr 7 z działu III – ponieważ w skład Rady Nadzorczej RADPOL S.A. wchodzi osoby posiadające kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów, decyzje podejmowane są kolegialnie oraz wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza Emitent nie widzi konieczności wyodrębniania w strukturze Rady Komitetu Audytu.

2.5. Zasada nr 8 z działu III – nie jest stosowana, gdyż Spółka nie przewiduje powoływania komitetów i dlatego też nie może być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczący roli dyrektorów niewykonawczych (...) w zakresie zadań i funkcjonowania komitetów.

### 3. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji RADPOL S.A.

Nazwa	liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Tar Heel Capital R LLC	5 449 885	22,75	5 449 885	22,75
Grzegorz Bielowicki	3 031 572	12,66	3 031 572	12,66
Marcin Wysocki	3 031 572	12,66	3 031 572	12,66
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.)	1 536 936	6,42	1 536 936	6,42
BZ WBK AIB AM, w tym BZ WBK AIB TFI	1 315 000	5,49	1 315 000	5,49
Commercial Union Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty	1 228 528	5,13	1 228 528	5,13

- Dnia 19 listopada 2008 roku Spółka otrzymała od Aviva Investors Poland S.A. informację o przekroczeniu przez fundusz „Commercial Union Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty” łącznie z funduszem „Commercial Union Fundusz Inwestycyjny Otwarty” (dalej Fundusze) poziomu 5% zaangażowania w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu RADPOL S.A. Według stanu na dzień 14 listopada 2008 roku Fundusze inwestycyjne posiadają łącznie 1 536 936 akcji Emitenta, stanowiących 6,42% kapitału zakładowego RADPOL S.A. i uprawniających do 1 536 936 głosów (6,42% ogólnej liczby głosów) na walnym zgromadzeniu Spółki. Przed ww. zmianą Fundusze Inwestycyjne posiadały łącznie 357 515 akcji RADPOL S.A., stanowiących 1,49% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 357 515 głosów (1,49% ogólnej liczby głosów) na walnym zgromadzeniu Spółki. Niezależnie od powyższego Aviva Investors Poland S.A. informuje, że zaangażowanie w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na poziomie wszystkich zarządzanych przez nią portfeli papierów wartościowych, z których jako zarządzający może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu, pozostało bez zmian i nadal kształtuje się na poziomie przekraczającym 5% ogólnej liczby głosów.
- Dnia 2 stycznia 2009 roku RADPOL S.A. otrzymała od Aviva Investors Poland S.A. informację o przekroczeniu przez fundusz „Commercial Union Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz CU Akcji” poziomu 5% zaangażowania w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu RADPOL S.A. W wyniku transakcji z dnia 22 grudnia 2008 roku (rozliczonej w dniu 30 grudnia 2008 roku) kupna akcji RADPOL S.A. Fundusz posiada 1 228 528 akcji Emitenta, stanowiących 5,13% kapitału zakładowego RADPOL S.A. i uprawniających do 1 228 528 głosów (5,13% ogólnej liczby głosów) na walnym zgromadzeniu Spółki. Przed ww. zmianą Fundusz posiadał 1 192 278 akcji RADPOL S.A., stanowiących 4,98% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 1 192 278 głosów (4,98% ogólnej liczby głosów) na walnym zgromadzeniu Spółki. Niezależnie od powyższego Aviva Investors Poland S.A. informuje, że zaangażowanie w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na poziomie wszystkich zarządzanych przez nią portfeli papierów wartościowych, z których jako zarządzający może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu, pozostało bez zmian i nadal kształtuje się na poziomie przekraczającym 5% ogólnej liczby głosów.
- Dnia 19 grudnia 2008 roku i dnia 20 stycznia 2009 roku Spółka otrzymała informacje o nabyciu przez „TAR HEEL CAPITAL R, LLC” podmiot blisko związany z

Członkiem Rady Nadzorczej 5 900 akcji Emitenta, stanowiących 0,03% kapitału zakładowego RADPOL S.A. i uprawniających do 5 900 głosów (0,03% ogólnej liczby głosów) na walnym zgromadzeniu Spółki (RB nr 40/2008 i RB nr 3/2009).

Przed ww. zmianą Akcjonariusz posiadał 5 401 485 akcji RADPOL S.A., stanowiących 22,55% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 5 401 485 głosów (22,55% ogólnej liczby głosów) na walnym zgromadzeniu Spółki.

- Dnia 6 marca 2009 roku Spółka otrzymała informacje o nabyciu w dniu 4 marca 2009 roku przez „TAR HEEL CAPITAL R, LLC” podmiot blisko związany z Członkiem Rady Nadzorczej 42 500 akcji Emitenta, stanowiących 0,18% kapitału zakładowego RADPOL S.A. i uprawniających do 42 500 głosów (0,18% ogólnej liczby głosów) na walnym zgromadzeniu Spółki (RB nr 7/2009).

Przed ww. zmianą Akcjonariusz posiadał 5 407 385 akcji RADPOL S.A., stanowiących 22,57% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 5 407 385 głosów (22,57% ogólnej liczby głosów) na walnym zgromadzeniu Spółki.

#### **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.**

Nie ma ograniczeń.

#### **6. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych.**

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. Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania 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.

## **8. 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.

## **9. Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.**

### **9.1. 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 2008 roku było zwołane jedno zgromadzenie:

dnia 21-04-2009 roku - Zwyczajne Walne Zgromadzenie RADPOL S.A. (ZWZ) –było na nim obecnych 8 Akcjonariuszy (60,59% akcjonariatu RADPOL S.A.), którzy reprezentowali 14.510.315 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 jednogłośnie w głosowaniu tajnym została wybrana na funkcję Przewodniczącego Zgromadzenia.

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

### **9.2. 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.

### **9.3.Prawa akcjonariuszy i sposoby ich wykonywania.**

Prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania:

- prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu – akcje Spółki dają prawo uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, jeżeli imienne świadectwa depozytowe zostaną złożone w RADPOL S.A. co najmniej na tydzień przed terminem tego zgromadzenia i nie będą odebrane przed jego ukończeniem,
- 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](http://www.radpol.com.pl),
- prawo do wprowadzania spraw do porządku obrad walnego zgromadzenia i przedstawiania projektów uchwał – Zarząd Spółki zwołuje nadzwyczajne walne zgromadzenie na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/10 kapitału zakładowego. Mogą oni również umieszczać określone sprawy w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia,
- 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.

### **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 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, 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 Uchwałą nr 16 Walnego Zgromadzenia Spółki RADPOL S.A., Zarząd podjął w dniu 7 lipca 2008 roku uchwałę w sprawie rozpoczęcia programu odkupu akcji własnych,

który rozpoczął się od dnia 7 lipca 2008 roku i zostanie zakończony nie później niż w dniu 1 października 2009 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.

O fakcie tym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 21/2008 z dnia 7 lipca 2008 roku a ilość skupionych akcji własnych przedstawił w tabeli w rozdziale III pkt. 5 niniejszego sprawozdania.

## **11. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów.**

### **11.1. 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 2008 roku Zarząd działał w składzie dwuosobowym:

- Prezesa Zarządu – Andrzej Sielski, od dnia 01-01-2008 nadal,
- Wiceprezesa Zarządu – Grzegorz Malczyk, od dnia 01-01-2008 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 2008 roku 18 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, w tym budowy nowego akceleratora oraz unowocześnianiem i rozbudową zakładu produkcyjnego,
- realizacją Uchwały nr 16 Walnego Zgromadzenia RADPOL S.A. z dnia 21 kwietnia 2008 roku w sprawie upoważnienia zarządu Spółki do nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia.

### **11.2. 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 2008 roku Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej – Grzegorz J. Bielowski, od dnia 01-01-2008 nadal,
- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Zbigniew Janas, od dnia 01-01-2008 nadal,
- Sekretarz Rady Nadzorczej – Tomasz Firczyk, od dnia 01-01-2008 nadal,
- Członek Rady Nadzorczej – Tomasz Kapliński, od dnia 01-01-2008 nadal,
- Członek Rady Nadzorczej – Krzysztof Wachowski, od dnia 01-01-2008 do dnia 21-04-2008,
- Członek Rady Nadzorczej – Marcin Kowalczyk, od dnia 21-04-2008 nadal
- Członek Rady Nadzorczej – Krzysztof Kurowski, od dnia 01-01-2008 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 2008 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 zakupem Elektroporcelany Ciechów S.A. i procesem akwizycji,
- wyboru audytora do dokonania przeglądu finansowego i badania sprawozdania finansowego Spółki.

Statut RADPOL S.A. i Regulaminy organów spółki są dostępne na stronie internetowej

Emitenta: [www.radpol.com.pl](http://www.radpol.com.pl)