



Płock, dnia 23.03.2015 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W RESBUD S.A. w 2014 r.

Zgodnie z § 91 ust.5 pkt 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 w sprawie informacji bieżących i okresowych (...) Dz. U. 2009 Nr 33, poz. 259 Zarząd RESBUD S.A. przekazuje niniejsze oświadczenie o stosowania ładu korporacyjnego.

1. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent.

W roku 2014 Emitent stosował się do zbioru zasad ładu korporacyjnego zawartego w dokumencie "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych" (dalej „Dobre Praktyki”), przyjętych przez Radę Giełdy. Tekst wskazanego zbioru zasad wraz ze zmianami jest publicznie dostępny na oficjalnej stronie portalu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w części poświęconej tematyce ładu korporacyjnego pod adresem www.corp-gov.gpw.pl.

2. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, od których emitent trwale odstąpił.

1) Zasada nr I pkt. 1 zdanie drugie: „Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z metod komunikowania powinna w szczególności (...) umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej” oraz nr I pkt 12 i nr IV pkt 10 „Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (...).”

Zarząd Spółki wyraża przekonanie, że aktualnie obowiązujące przepisy prawa w tym w szczególności przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz przepisy Statutu RESBUD S.A. w sposób wystarczający zapewniają akcjonariuszom udział w obradach Walnego Zgromadzenia oraz z korzystania w tym zakresie z praw im przysługujących. Dlatego Zarząd Spółki nie uważa za konieczne transmitowanie obrad Walnego Zgromadzenia za pomocą sieci Internet, rejestrowanie przebiegu i upublicznianie go na stronie internetowej, ani też umożliwienie udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

2) Zasada nr II pkt 1.7. „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”.

Zarząd Spółki uważa, że przepisy Kodeksu spółek handlowych precyzyjnie określają prawa akcjonariuszy w zakresie możliwości zadawania pytań dotyczących spraw objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia (art. 428 i 429 Ksh). Zarząd Spółki jednocześnie będzie rozważał udzielenie odpowiedzi w formie raportu bieżącego na zadane pytania przez akcjonariuszy podczas obrad Walnego Zgromadzenia. Takie praktyki podejmowane były w przez Zarząd RESBUD S.A. w poprzednich okresach.

3) Zasada nr III pkt 6 „Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5% i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.”

Zasada ta nie jest stosowana w Spółce Resbud S.A. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, członkowie Rady Nadzorczej powoływani są w sposób suwerenny przez WZA Spółki. Wobec powyższego nie ma podstaw do ograniczenia swobody w wyborze członków Rady Nadzorczej Spółki. Nadto kryterium niezależności nie służy prawidłowo określeniu pozycji i kryteriów, którymi powinien kierować się członek Rady Nadzorczej podejmując decyzje w wykonaniu swojego mandatu. Z racji samego faktu powołania i możliwości odwołania przez akcjonariuszy z funkcji członka Rady, którą jest reprezentowanie akcjonariuszy kryterium jest iluzoryczne i niejasne. Zdaniem Spółki niezależność członków organów Spółki to możliwość i konieczność działania w granicach prawa i w interesie Spółki –i tak rozumianą niezależność spółka respektuje.

3. Cechy stosowanych w RESBUD S.A. systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

System kontroli wewnętrznej w RESBUD S.A. jest podstawowym narzędziem zapewniającym wiarygodną ocenę ryzyka operacyjnego. Dostarcza rzetelne dane źródłowe będące podstawą sporządzenia sprawozdań finansowych jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

W Spółce przeprowadzana jest systematyczna analiza obszarów ryzyka związanych z działalnością firmy. Identyfikacji i oceny ryzyka a także zarządzania ryzykiem dokonuje Zarząd Spółki oraz okresowo Rada Nadzorcza. Działania mające za zadanie monitoring i zarządzanie ryzykiem, a przez to ograniczenie wpływu niepewności na realizację wytyczonych celów działalności firmy, zostały określone w zakresach działania poszczególnych komórek organizacyjnych oraz instrukcjach i procedurach oraz wewnętrznych aktach normatywnych Zarządu Spółki.

W Spółce nadzór nad prawidłowym funkcjonowaniem systemu sprawuje zarząd spółki, który na bieżąco monitoruje poszczególne procesy oraz identyfikuje zagrożenia powstające w poszczególnych obszarach działalności.

Poza wewnętrznym systemem kontroli, sporządzanie sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych weryfikowany jest przez biegłych rewidentów – audytorów zewnętrznych.

4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji RESBUD S.A.

Według informacji posiadanych przez Spółkę, na dzień 31.12.2014 r. ponad 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu RESBUD S.A. przysługiwał następującym Akcjonariuszom:

Akcjonariusz	Ilość akcji (w sztukach)	Udział w kapitale zakładowym (%)
DAMF INVEST S.A.	4.586 048	46,33 %
ATLANTIS S.A.	1.456.000	14,71 %
FON S.A.	800 000	8,08 %

Zarząd RESBUD S.A. informuje, że na dzień 31.12.2014 r. żaden z akcjonariuszy nie posiadał specjalnych uprawnień kontrolnych związanych z posiadaniem akcji RESBUD S.A., nie istniały również ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu, ani ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych, poza zasadami opisanymi w ogólnie obowiązujących przepisach, dotyczących obrotu instrumentami finansowymi.

5. Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących oraz opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnienia.

Zarząd RESBUD S.A.

Zarząd składa się z jednej do siedmiu osób powołanych na wspólną kadencję. Kadencja Zarządu trwa trzy lata.

Rada Nadzorcza powołuje Prezesa Zarządu oraz pozostałych Członków Zarządu. Rada Nadzorcza określa liczbę Członków Zarządu.

Rada Nadzorcza może odwołać Prezesa Zarządu, Członka Zarządu lub cały Zarząd przed upływem kadencji Zarządu.

Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo lub statut spółki dla pozostałych organów Spółki.

W przypadku Zarządu jednoosobowego oświadczenia woli w imieniu Spółki składa Prezes Zarządu jednoosobowo. Jeżeli Zarząd Spółki jest wieloosobowy, do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków majątkowych Spółki oraz do podpisywania dokumentów w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Skład osobowy Zarządu w 2014r.

Od dnia 01.01.2014r. do dnia 31.12.2014 r. Zarząd RESBUD S.A. obejmował następujący skład osobowy:

- Anna Kajkowska – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza RESBUD S.A.

Rada Nadzorcza, zgodnie ze Statutem Spółki, składa się z pięciu do dziewięciu członków. Walne Zgromadzenie przed powołaniem Rady Nadzorczej na następną kadencję ustala liczbę jej członków w wyżej wskazanych granicach. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata. Członków Rady Nadzorczej wybiera Walne Zgromadzenie.

Rada Nadzorcza może delegować swych Członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych.

Rada Nadzorcza nadzoruje działalność Spółki

Oprócz spraw wskazanych w ustawie lub w uchwałach Walnego Zgromadzenia do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- 1) badanie rocznego bilansu a także zysków i strat oraz zapewnienie ich weryfikacji przez wybranych przez siebie biegłych rewidentów,

- 2) badanie i opiniowanie sprawozdania Zarządu,
- 3) badanie co roku i zatwierdzanie planów działalności gospodarczej, planów finansowych i marketingowych Spółki oraz żądanie od Zarządu szczegółowych sprawozdań z wykonania tych planów,
- 4) składanie walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności o których mowa w punktach 1-3,
- 5) badanie i opiniowanie wniosków Zarządu co do zasad podziału zysku oraz przedstawienia ich Walnemu Zgromadzeniu w tym określenie kwoty przeznaczonej na dywidendy i terminów wypłaty dywidendy lub zasad pokrycia strat,
- 6) wyrażanie zgody na transakcje obejmujące zbycie lub nabycie akcji lub innego mienia lub zaciągnięcie zobowiązań finansowych takich jak:
 - a) kredyty i pożyczki;
 - b) zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych;
 - c) pochodne instrumentów finansowych (kontraktów terminowych, derywatywów, typu futures, opcja, swap itp.);jeżeli wartość danej transakcji przewyższy 15 % wartości aktywów netto Spółki, według ostatniego bilansu zatwierdzonego przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Wyrażenie zgody przez Radę Nadzorczą nie dotyczy transakcji uwzględnionych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą planie działalności gospodarczej Spółki na dany rok obrotowy,
- 7) powoływanie, zawieszanie i odwoływanie członków Zarządu,
- 8) delegowanie członków Rady Nadzorczej do wykonywania czynności Zarządu w razie zawieszenia lub odwołania całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
- 9) powierzanie Członkowi Zarządu pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu.
- 10) Do nabywania, zbywania oraz obciążania ograniczonymi prawami rzeczowymi nieruchomości wymagana jest zgoda Rady Nadzorczej.

Skład osobowy Rady Nadzorczej RESBUD S.A. w 2014 r.

W okresie 01.01.2014r. 31.12.2014r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

- Damian Patrowicz-Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Wojciech Hetkowski
- Marianna Patrowicz
- Małgorzata Patrowicz
- Jacek Koralewski

Szczegółowy tryb działania i uprawnień Zarządu oraz Rady Nadzorczej określa Statut Spółki oraz Regulamin Zarządu i Regulamin Rady Nadzorczej.

6. Opis zasad zmiany Statutu RESBUD S.A.

Zgodnie z art. 28 ust. 2 Statutu Spółki jego zmiana wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowanej większością $\frac{3}{4}$ głosów.

7. Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest Zarząd najpóźniej w czerwcu każdego roku, po upływie roku obrotowego. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w ustawie Kodeks Spółek Handlowych. Rada Nadzorcza lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.

Rada Nadzorcza oraz akcjonariusze reprezentujący co najmniej $\frac{1}{20}$ część kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.

Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są bezwzględną większością głosów.
Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są większością $\frac{3}{4}$ głosów w sprawach:

- 1) zmiany Statutu,
- 2) emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji,
- 3) umorzenia akcji,
- 4) obniżenia kapitału zakładowego,
- 5) zbycia przedsiębiorstwa albo jego zorganizowanej części,
- 6) rozwiązanie Spółki

Jeżeli bilans sporządzony przez Zarząd wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, do powzięcia uchwały o rozwiązaniu Spółki wystarczy bezwzględna większość głosów.

Do powzięcia uchwały o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki wymagana jest większość dwóch trzecich głosów.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą w szczególności następujące sprawy:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) powzięcia uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,
- 3) udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.
- 4) Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są większością $\frac{3}{4}$ głosów w sprawach:
- 5) zmiany Statutu,
- 6) emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji,
- 7) umorzenia akcji,
- 8) obniżenia kapitału zakładowego,
- 9) zbycia przedsiębiorstwa albo jego zorganizowanej części,
- 10) rozwiązanie Spółki.

11) Jeżeli bilans sporządzony przez Zarząd wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, do powzięcia uchwały o rozwiązaniu Spółki wystarczy bezwzględna większość głosów.

12) Do powzięcia uchwały o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki wymagana jest większość dwóch trzecich głosów.

13) Do nabywania, zbywania oraz obciążania ograniczonymi prawami rzeczowymi nieruchomości nie jest wymagana zgoda Walnego Zgromadzenia

14) Przedmiot działalności Spółki może zostać zmieniony bez obowiązku wykupu akcji akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, jeżeli uchwała o zmianie przedmiotu działalności zostanie podjęta większością dwóch trzecich głosów przy obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego

Prawa akcjonariuszy wynikają z postanowień ustawy Kodeks spółek handlowych oraz Statutu RESBUD S.A. oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z zapisami Statutu, poza uprawnieniami dotyczącymi uczestnictwa w Walnych Zgromadzeniach i wykonywania na nich praw głosu, akcjonariusze Spółki mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru).

Szczegółowy sposób działania Walnego Zgromadzenia oraz uprawnień tego organu Spółki, a także praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania są opisane w odpowiednich postanowieniach Statutu RESBUD S.A. oraz Regulaminie Walnego Zgromadzenia. Dokumenty te udostępnione są na stronie internetowej Spółki.

Zarząd RESBUD S.A.:

Anna Kajkowska
Prezes Zarządu