



Raport
dotyczący stosowania zasad
ładu korporacyjnego
przez Redan SA w okresie
od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

Łódź, 16 marca 2016 r.

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

Zbiór zasad, które określane są mianem ładu Korporacyjnego, stanowi zbiór norm, dotyczących zarządzania i kontroli nad spółką, w szczególności więc chodzi o działalność władz spółki, które od momentu wprowadzenia akcji spółki do publicznego obrotu, dokładają wszelkich starań dla pełnej transparentności działań, celem zapewnienia akcjonariuszom, niezależnie od wielkości posiadanego pakietu akcji, dostępu do wszelkich informacji oraz poszanowania ich praw. W 2015 r. Redan SA realizował postulaty zawarte w dokumencie uchwalonym przez Radę Giełdy w dniu 21 listopada 2012 r. „Dobre Praktyki spółek notowanych na GPW”, który obowiązywał do 31 grudnia 2015 r. Począwszy od 1 stycznia 2016 r. Redan SA realizuje rekomendacje zawarte w dokumencie uchwalonym przez Radę Giełdy „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, który jest upubliczniony na stronie internetowej: www.corp-gov.gpw.pl.

B. Wskazanie postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego od których Redan SA odstąpił w 2015 roku oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.

Rekomendacja 9. GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej.

Emitent nie realizuje tej rekomendacji, gdyż w zarządzie Spółki zasiada jedynie jedna osoba - Wiceprezes Zarządu. Powierzenie funkcji osobom mającym pełnić funkcje w Zarządzie, Radzie Nadzorczej oraz kluczowych menedżerów opiera się na kryteriach kompetencji, wiedzy i doświadczenia oraz znajomości branży, w której działa Spółka. Ma to na celu jak najlepsze dopasowanie tych osób do potrzeb Spółki oraz najbardziej efektywne spełnianie zadań przed nimi stawianych.

Zasada II.1. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa (...):

9a) zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,

Zasada ta była stosowana w zakresie upubliczniania w ramach transmisji *online* obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 18 czerwca 2015 r. Ze względu na aspekty techniczne, archiwalne zapisy z przebiegu obrad Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy nie są udostępniane za pośrednictwem strony korporacyjnej.

Zasada II.2. Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1.

Emitent nie stosuje powyższej zasady, bowiem struktura akcjonariatu jak również charakter i zakres prowadzonej przez Emitenta działalności nie przemawiają za taką koniecznością.

Zasada IV.10. Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na: (...)

2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad.

Emitent nie stosuje powyższej zasady z powodu trudności technicznych w identyfikacji osób, które miałyby uczestniczyć zdalnie w przebiegu walnego zgromadzenia.

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.

Sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy Kapitałowej Redan wg stanu na 31 grudnia 2015 r., objętych są 24 podmioty, w tym:

- 1) Spółki: Redan SA, TXM SA, Top Secret sp. z o.o., Troll Market sp. z o.o., prowadzą księgi i sporządzają sprawozdania według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.
- 2) podmioty zagraniczne prowadzą księgi w oparciu o regulacje obowiązujące na terenie kraju, w którym prowadzą działalność,
- 3) pozostałe spółki Grupy prowadzą księgi i sporządzają sprawozdania jednostkowe w oparciu o polską Ustawę o rachunkowości.

Poszczególne spółki prowadzą samodzielnie księgi rachunkowe, zatrudniając w niezbędnym wymiarze czasu pracy osoby posiadające niezbędne kwalifikacje, wiedzę i doświadczenie w zakresie prowadzenia ksiąg rachunkowych oraz sporządzania sprawozdań finansowych. Ewentualnie czynności te zlecane są zewnętrznym usługodawcom.

Konsolidacji danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych poszczególnych spółek oraz przekształceń sprawozdań jednostkowych zagranicznych spółek zależnych dokonuje zespół księgowy Redan SA w celu zapewnienia porównywalności danych i przestrzegania polityki rachunkowości obowiązującej w Grupie. Do szczególnych zadań tego podmiotu należy m.in. zapewnienie zgodności sprawozdań i prezentowanych w nich danych z przepisami prawa, współpraca z rewidentami zewnętrznymi, bieżące weryfikowanie stanu ksiąg oraz urzędzeń księgowych ze stanem rzeczywistym i obowiązującymi w Grupie zasadami rachunkowości, śledzenie zmian w przepisach i regulacjach zewnętrznych odnoszących się do wymogów sprawozdawczości spółek publicznych i przygotowanie do ich wprowadzenia z odpowiednim wyprzedzeniem czasowym.

Proces przygotowania danych finansowych na potrzeby sprawozdawczości jest w większości zautomatyzowany. Spółki z Grupy Redan posiadają dwa centralne systemy finansowo-księgowe (poza spółkami zagranicznymi), dzięki czemu wykorzystują wspólny plan kont, schematy księgowania, w tym automatycznie generowane zapisy na kontach pozabilansowych operacji z podmiotami powiązanymi ewidencjonujące wartości wykluczeń konsolidacyjnych. Przygotowanie danych w systemach źródłowych podlega sformalizowanym procedurom operacyjnym i akceptacyjnym, które określają zakres kompetencji poszczególnych osób.

Wszelkie tabele finansowe i dane opisowe przygotowywane są przez zespoły: analiz i księgowy, dla których głównym źródłem informacji są księgi handlowe oraz dodatkowe moduły systemu komputerowego, wykorzystywane do przygotowania sprawozdań wewnętrznych i zewnętrznych. Grupa Redan posiada zaimplementowaną hurtownię danych zawierającą informacje o operacjach handlowych we wszystkich spółkach krajowych, i części działających zagranicą. Moduł ten ułatwia zarządzanie ryzykiem oraz usprawnia proces decyzyjny. Umożliwia stałe monitorowanie, rozpoznawanie i analizowanie ryzyka oraz podejmowanie decyzji opartych na analizie kosztów i korzyści. W rezultacie umożliwia efektywne przewidywanie i reagowanie na zmieniające się warunki. Bieżąca analiza odchyień od planów pozwala na szybkie zdiagnozowanie zmian w wartościach poszczególnych składników sprawozdań finansowych, przyczyniając się zarazem do weryfikacji ich poprawności. Na potrzeby Zarządu przygotowywane są okresowe raporty wewnętrzne z informacją zarządczą analizującą kluczowe dane finansowe i wskaźniki operacyjne. Zespół IT cyklicznie oraz w odpowiedzi na sygnały użytkowników dokonuje przeglądu systemu pod kątem wystąpienia nieprawidłowości, dostosowania do zmian w obowiązujących przepisach, zapewnia ciągłość dostępu do danych, ich bezpieczeństwo.

Zarząd Redan SA dokonuje systematycznego przeglądu sytuacji Spółki w oparciu o cykliczne raporty wewnętrzne i zatwierdza sprawozdania.

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.

Akcjonariuszami REDAN SA posiadającymi znaczące pakiety akcji są:

- 1) Radosław Wiśniewski posiadający pakiet liczący 13 981 346 akcji, stanowiący 40% udziału w kapitale zakładowym Spółki, odpowiadający 18 686 146 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co stanowi 47% ogólnej liczby głosów.
- 2) Piengjai Wiśniewska posiadająca wraz z podmiotem zależnym ORES Sp. z o.o., 7 331 635 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowi 21 % w kapitale zakładowym i uprawnia do 7 331 635 głosów, które stanowią 18% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Redan SA.

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

W Redan SA nie zostały wyemitowane papiery wartościowe, które dawałyby ich posiadaczom specjalne uprawnienia kontrolne.

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.

W Redan SA nie ma ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu przez akcjonariuszy ani zapisów zgodnie z którymi prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi byłyby oddzielone od posiadania tych papierów wartościowych.

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

W Redan SA nie występują ograniczenia w przenoszeniu 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.

Zgodnie ze Statutem, Zarząd Spółki może składać się z 1 do 5 osób, powoływanych na wspólną czteroletnią kadencję. Członków zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.

Zarząd jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w jednym lub kilku kolejnych podwyższeniach do wysokości 3/4 (trzy czwarte) kapitału zakładowego Spółki (wg stanu na dzień 18 czerwca 2015r.) w terminie trzech lat od dnia 18 czerwca 2015 roku. Akcje mogą być wydawane wyłącznie za wkłady pieniężne. Uchwały Zarządu w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dotyczące ceny emisyjnej akcji, liczby emitowanych akcji, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub części, wymagają zgody Rady Nadzorczej w formie uchwały, z zastrzeżeniem że cena emisyjna nie będzie niższa niż średnia arytmetyczna ze średnich dziennych ważonych obrotami 90 notowań giełdowych, poprzedzających dzień podjęcia uchwały zarządu, pomniejszona o 10% (dziesięć procent) dyskonta.

Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, nie zastrzeżone ustawą albo Statutem do kompetencji walnego zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Zakres praw i obowiązków Zarządu, a także tryb jego działania określa Regulamin Zarządu przyjęty uchwałą Zarządu i zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Regulamin ten jest dostępny na korporacyjnej stronie internetowej Spółki (www.redan.com.pl).

I. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta.

Do zmiany statutu niezbędne jest podjęcie uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy bezwzględną większością oddanych głosów (§ 9 ust. 1 Statutu).

Do zmiany statutu polegającej na istotnej zmianie przedmiotu działalności niezbędne jest podjęcie uchwały przez walne zgromadzenie, większością 2/3 głosów przy obecności osób reprezentujących przynajmniej połowę kapitału zakładowego (§ 3 ust. 2 Statutu).

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.

Powyższe zagadnienia, dotyczące funkcjonowania walnego zgromadzenia oraz uprawnień akcjonariuszy, są uregulowane przepisami prawa, zwłaszcza przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz postanowieniami Statutu Spółki i Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Redan SA

(Regulamin WZA). Dokumenty te (wewnętrzne regulacje Spółki) są udostępnione na korporacyjnej stronie internetowej Spółki (www.redan.com.pl).

Zasadnicze uprawnienia Walnego Zgromadzenia Redan SA obejmują następujące sprawy:

- 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
- 2) udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonywania przez nich obowiązków;
- 3) dokonywanie zmian Statutu Spółki, w tym zmiany przedmiotu działalności, podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego;
- 4) rozwiązanie lub likwidacja Spółki;
- 5) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru;
- 6) sposób przeznaczenia czystego zysku, w tym ustalenie terminu nabycia prawa do dywidendy i terminu wypłaty dywidendy; oraz
- 7) tworzenie funduszy celowych.

Poza powyższymi sprawami, do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą również inne sprawy, wymienione w Kodeksie spółek handlowych lub w przepisach innych ustaw.

Walne Zgromadzenie Spółki odbywa się jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Każda akcja Spółki na okaziciela daje prawo do wykonywania jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Natomiast akcje imienne są uprzywilejowane w ten sposób, że jedna akcja daje dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w terminie ustawowym. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na żądanie akcjonariusza/akcjonariuszy reprezentującego/reprezentujących łącznie co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) część kapitału lub na żądanie Rady Nadzorczej.

Co do zasady uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów.

Przebiegiem Walnego Zgromadzenia kieruje jego Przewodniczący, który czuwa również nad przestrzeganiem Regulaminu Walnego Zgromadzenia i porządku obrad, zapewnia sprawny przebieg Walnego Zgromadzenia oraz poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Na Walnym Zgromadzeniu, poza akcjonariuszami, mogą być również obecni w szczególności członkowie organów Spółki, osoby, których udział jest niezbędny z uwagi na rodzaj omawianych spraw (doradcy, biegły rewident), a także przedstawiciele mediów. Kwestie porządkowe, dotyczące m.in. rejestracji uprawnionych do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, prowadzenia obrad i organizacji głosowań, regulowane są szczegółowo w Regulaminie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Regulamin ten jest dostępny na korporacyjnej stronie internetowej Spółki (www.redan.com.pl).

Podstawowymi prawami akcjonariuszy Spółki są:

- 1) prawa majątkowe: prawo do dywidendy, prawo poboru akcji, prawo do kwoty likwidacyjnej;
- 2) prawa korporacyjne: prawo do udziału w walnym zgromadzeniu, prawo głosu, prawo do informacji, prawo zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia, prawo do oceny działalności członków organów Spółki.

K. 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.

Skład osobowy Rady Nadzorczej Redan SA wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku:

Sławomir Lachowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Leszek Kapusta – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Jacek Jaśkiewicz – Członek Rady Nadzorczej

Monika Kaczorowska – Członek Rady Nadzorczej

Piengjai Wiśniewska – Członek Rady Nadzorczej

Zmiany osobowe w składzie Rady Nadzorczej Redan SA jakie zaszły w ciągu 2015 roku:

W dniu 18 czerwca 2015 roku na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, w związku z upływem kadencji poprzedniej Rady Nadzorczej, w skład Rady Nadzorczej zostały powołane osoby określone powyżej.

Powołanie Komitetu Audytu w ramach Rady Nadzorczej Redan SA

W ramach Rady Nadzorczej został powołany trzyosobowy Komitet Audytu w skład którego wchodzi:

Monika Kaczorowska – Przewodnicząca Komitetu Audytu

Jacek Jaśkiewicz – Członek Komitetu Audytu

Leszek Kapusta – Członek Komitetu Audytu

Skład osobowy Zarządu Redan SA wg. stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku:

Bogusz Kruszyński – Wiceprezes Zarządu

Spółka komunikuje wszystkie zmiany w składzie organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów za pomocą raportów bieżących. Życiorysy zawodowe członków organów są dostępne na korporacyjnej stronie internetowej Spółki (www.redan.com.pl).

Łódź, 16 marca 2016 r.

.....
Bogusz Kruszyński – Wiceprezes Zarządu