

Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A.

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2009 roku

stanowiące Załącznik do Sprawozdania Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. w 2009 roku

Kraków, 30 kwietnia 2010 roku

I. Podstawa prawna sporządzenia Oświadczenia.

Niniejsze Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2009 roku zostało sporządzone na podstawie § 91 ust. 5 pkt 4 w zw. z § 92 ust. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. nr 33, poz. 259 z 2009 roku) oraz na podstawie § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy i stanowi wyodrębnioną część do Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej emitenta w 2009 roku, będącego częścią Skonsolidowanego Raportu Roczno Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A.

II. Zasady ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent.

Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A., jako emitent akcji dopuszczonych do obrotu giełdowego, podlega na podstawie § 29 ust. 2 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zasadom ładu korporacyjnego uchwalonym przez Radę Giełdy a zawartym w dokumencie pod tytułem „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”. Tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny w stronie internetowej www.corp-gov.gpw.pl.

III. Odstąpienia od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego.

W 2009 roku Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A. stosowała w całości większość z zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, za wyjątkiem zasad opisanych poniżej, które nie były stosowane trwale lub przejściowo:

1. zasady wskazanej w część III pkt 6 zgodnie z którą, przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką (...) - w opinii Spółki w skład Rady Nadzorczej obecnej kadencji wchodzi akcjonariusze lub ich przedstawiciele, którzy właściwie zabezpieczają interesy wszystkich grup akcjonariuszy;
2. zasady wskazanej w część III pkt 7 zgodnie z którą, w ramach rady nadzorczej powinien funkcjonować co najmniej komitet audytu (...) - Rada Nadzorcza emitenta składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków (pięciu członków), a zadania komitetu wykonywane są przez Radę Nadzorczą działającą kolegiąlnie;
3. zasady wskazanej w część III pkt 8 zgodnie z którą, w zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku dot. roli dyrektorów niewykonawczych (...) - obowiązujący w Spółce Regulamin Rady Nadzorczej nie przewiduje funkcjonowania komitetów;
4. zasady wskazanej w część III pkt 9 zgodnie z którą, zawarcie przez spółkę umów/transakcji z podmiotem powiązany, spełniającej warunki o której mowa w części II pkt 3, wymaga aprobaty rady nadzorczej - do kompetencji Rady Nadzorczej Spółki należy stały nadzór nad działalnością Spółki, również w zakresie zawieranych przez Spółkę umów, na zasadach określonych w Statucie Spółki;

5. do dnia 23 czerwca 2009 roku zasady wskazanej w części II pkt 2 w zakresie wskazanym w pkt 1 ust. od 3) do 12). Od dnia 24 czerwca 2010 roku Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej www.efektsa.pl w języku angielskim w zakresie wskazanym w części II pkt 1 dokumentu pt. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych an GPW”.

IV. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji.

Poniższa tabela informuje o akcjonariuszach, którzy według informacji jakimi dysponuje Spółka na dzień przekazania raportu, tj. 30 kwietnia 2010 roku, posiadają co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu „efekt” S.A. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.665.150 zł, a ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu 2.257.650; do obrotu giełdowego wprowadzonych jest 1.505.237 sztuk akcji.

| Akcjonariusz | Liczba posiadanych akcji na WZ | % udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów na WZ | % udział w ogólnej liczbie głosów na WZ |
|--|--------------------------------|--------------------------------|---------------------|---|
| INWEST-EFEKT spółka z o.o. w Krakowie | 405 782 | 24,3 | 405 782 | 17,9 |
| Rejonowa Spółdzielnia Zaopatrzenia i Zbytu w Krzeszowicach | 37 670 | 2,3 | 126 670 | 5,6 |
| Wojciech Wiśniewski łącznie z Agro-Jumal sp. z o.o. | 114 187 | 6,8 | 114 187 | 5,05 |

Od ostatniej informacji na temat akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ Spółki, przekazany w skonsolidowanym raporcie kwartalnym QSr 4/2009 z dnia 1 marca 2010 nie nastąpiły żadne zmiany.

V. Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.

Akcje emitenta nie przyznają jej posiadaczom żadnych specjalnych uprawnień kontrolnych.

VI. Ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu.

Nie istnieją żadne ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu z akcji emitenta, jak również żadne ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu ani też zapisy,

zgodnie z którymi prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

VII. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

Statut emitenta nie zawiera żadnych ograniczeń dotyczących przenoszenia praw własności akcji Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A..

VIII. Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnienia.

Zgodnie ze Statutem Spółki, członkowie Zarządu są powoływani przez Radę Nadzorczą na okres wspólnej pięcioletniej kadencji. Również do kompetencji Rady Nadzorczej należą decyzje w sprawie ich odwołania. Osoby zarządzające nie posiadają specjalnych uprawnień, w szczególności prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji, które to prawo przysługuje Walnemu Zgromadzeniu.

IX. Zasady zmiany Statutu emitenta.

Zmiana Statutu Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. dokonywana jest w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia i podejmowana jest na zasadach określonych przez Kodeks spółek handlowych. Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki dokonywana jest bez wykupu akcji, a podjęcie uchwały w tej sprawie wymaga większości 2/3 głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego (§ 7 ust. 4 Statutu Spółki).

X. Zasady działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.

Walne Zgromadzenie Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. działa na zasadach określonych Kodeksem spółek handlowych, Statutem Spółki oraz Regulaminem Walnego Zgromadzenia. Nowelizacja Kodeksu spółek handlowych z dnia 5 grudnia 2008 roku obowiązująca z dniem 3 sierpnia 2009 roku wprowadziła zmiany w zasadach funkcjonowania walnych zgromadzeń. W związku z tym w dniu 3 sierpnia 2009 roku niektóre postanowienia Statutu oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. utraciły moc, inne wymagają uzupełnień i korekt, których dokona w niezbędnym zakresie najbliższe Walne Zgromadzenie emitenta w ramach swoich kompetencji.

Zgodnie z § 6 ust. 2 Statutu Spółki uchwały Walnego Zgromadzenia, poza innymi sprawami wymienionymi w Kodeksie spółek handlowych, w przepisach odrębnych ustaw albo w niniejszym Statucie wymagają następujące sprawy: 1) wybór i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, w tym wybór Przewodniczącego Rady, oraz ustalanie ich wynagrodzenia; jeżeli

Walne Zgromadzenie nie dokona wyboru Przewodniczącego Rady, wyboru tego dokonuje Rada Nadzorcza; 2) uchwalanie i zmiana regulaminu Walnego Zgromadzenia; 3) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy, a także rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej; 4) podział zysku albo pokrycie straty za rok ubiegły; 5) udzielanie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków; 6) wyrażanie zgody na zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego; 7) umarzanie akcji, emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa; 8) podwyższenie, obniżenie kapitału zakładowego oraz inne zmiany Statutu; 9) postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki, sprawowaniu zarządu albo nadzoru; 10) rozwiązanie Spółki, powoływanie i odwoływanie likwidatorów; 11) nabycie przez Spółkę własnych akcji, celem ich zaoferowania pracownikom lub osobom, które były przez okres co najmniej trzech lat zatrudnione w Spółce lub w spółce powiązanej ze Spółką; 12) odwoływanie członków Zarządu lub zawieszanie ich w czynnościach w trybie art. 368 § 4 zdanie drugie Kodeksu spółek handlowych, z uwzględnieniem postanowień § 11 ust. 4 Statutu. Nabycie lub zbycie przez Spółkę nieruchomości lub udziału w nieruchomości nie wymaga podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie (§ 6 ust. 4 Statutu). Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na ilość reprezentowanych na nim akcji (§ 7 ust. 1 Statutu). Akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu z zastrzeżeniem akcji uprzywilejowanych (§ 7 ust. 2 Statutu). Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów za wyjątkiem: 1) uchwał, dla których podjęcia Kodeks spółek handlowych wymaga kwalifikowanej większości głosów; 2) uchwał w sprawach, o których mowa w § 6 ust. 2 pkt. 12, które zapadają większością 4/5 głosów (§ 7 ust. 3 Statutu).

Akcje założycielskie serii AA są akcjami uprzywilejowanymi i posiadają szczególne uprawnienia co do prawa głosu, co do wysokości dywidendy oraz co do pierwszeństwa pokrycia z majątku Spółki pozostałego po zaspokojeniu wierzycieli w razie likwidacji Spółki. (§ 3 ust. 2 Statutu). Akcjom tym przyznaje się po 5 (pięć) głosów. Mają one pierwszeństwo w wypłatach dywidendy, która przewyższa o 20% (słownie: dwadzieścia procent) dywidendę wypłaconą za akcje nieuprzywilejowane. Uprawnienia powyższe wygasają w przypadku, gdy właścicielem akcji zostanie osoba nie będąca akcjonariuszem – założycielem, za wyjątkiem akcji Wojewódzkiej Spółdzielni Transportu Wiejskiego w Krakowie przekazanych na rzecz jej członków – osób prawnych w trybie postępowania likwidacyjnego. Uprawnienia powyższe wygasają również w przypadku przekształcenia uprzywilejowanej akcji imiennej na akcję na okaziciela. Akcje imienne podlegają przekształceniu na akcje na okaziciela dwa razy w danym roku kalendarzowym, w pierwszym i czwartym terminie określonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w Warszawie dla przekształcenia papierów wartościowych (§ 3 ust. 4 Statutu). Wyłączona jest natomiast możliwość przekształcenia akcji zwykłych na okaziciela na akcje imienne. Akcje Spółki są zbywane i dziedziczone bez ograniczenia (§ 3 ust. 5 Statutu). Kapitał zakładowy może być podwyższany drogą emisji nowych akcji oraz poprzez przeniesienie do tego kapitału części środków kapitału zapasowego na zasadach określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia (§ 3 ust. 7 Statutu). Akcje kolejnych emisji mogą być akcjami na okaziciela. Dotychczasowym akcjonariuszom przysługuje pierwszeństwo objęcia akcji nowo emitowanych.

XI. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorujących Spółki.

W 2009 roku nie nastąpiły zmiany w składzie osobowym Zarządu emitenta. Skład osobowy Zarządu przedstawia się następująco:

Prezes Zarządu – Bogumił Adamek,
Wiceprezes Zarządu – Jadwiga Chachowska,
Członek Zarządu – Olga Lipińska-Długosz.

Zmiany nastąpiły w składzie Rady Nadzorczej, w związku z wygaśnięciem mandatu członka Rady Pana Stanisława Laski w skutek jego śmierci. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 19 marca 2009 roku dokonało wyboru uzupełniającego, wybierając w skład Rady Nadzorczej Spółki Pana Aleksandra Skalbmierskiego.

Obecnie Radę Nadzorczą stanowią:
Przewodniczący Rady Nadzorczej – Roman Niestrój,
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Mieczysław Kokosiński,
Członek Rady Nadzorczej – Aleksander Skalbmierski,
Członek Rady Nadzorczej - Jan Leśniak,
Członek Rady Nadzorczej - Ryszard Rudzki.

Zarząd Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. działa na zasadach określonych Kodeksem spółek handlowych, Statutem Spółki oraz Regulaminem Zarządu. Zarząd bieżącej kadencji składa się z 3 członków powołanych na okres wspólnej kadencji wynoszącej 5 lat (§10 ust. 1 Statutu). Zarząd kieruje działalnością Spółki i do zakresu jego działalności należą wszystkie sprawy, które nie zostały zastrzeżone do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej (§ 11 ust. 1). Zarząd reprezentuje Spółkę wobec sądów, urzędów i osób trzecich. Przy zaciąganiu zobowiązań majątkowych o wartości przewyższającej 1/100 kapitału zakładowego Spółki, działają dwaj członkowie Zarządu albo jeden członek Zarządu wraz z prokurentem lub pełnomocnikiem działającym w granicach umocowania. W innych sprawach działać może jednoosobowo każdy z członków Zarządu (§ 11 ust. 2 Statutu). Członek Zarządu może być odwołany ze składu Zarządu przed upływem kadencji albo zawieszony w czynnościach jedynie z ważnych powodów, którymi są: 1) przewidziane w przepisach prawa przyczyny powodujące niedopuszczalność pełnienia funkcji członka Zarządu spółki akcyjnej; 2) nieprzerwana niezdolność do pełnienia funkcji członka Zarządu trwająca co najmniej sześć miesięcy (§ 11 ust. 4 Statutu). Zarząd uprawniony jest do nabywania i zbywania nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości bez konieczności uzyskania zgody Walnego Zgromadzenia, za zgodą Rady Nadzorczej. Jeżeli cena nabycia lub sprzedaży nie przekracza 1/5 łącznej wartości kapitałów (funduszy) własnych Spółki, to na zawarcie umowy nie jest również wymagana zgoda Rady Nadzorczej (§ 6 ust. 4 oraz § 9 ust. 11 Statutu).

Rada Nadzorcza Korporacji Gospodarczej „efekt” S.A. działa na zasadach określonych Kodeksem spółek handlowych, Statutem Spółki oraz Regulaminem Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza bieżącej kadencji składa się z 5 członków wybranych na okres wspólnej kadencji wynoszącej 5 lat (§ 8 ust. 1 Statutu). Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki (§ 9 ust. 1 Statutu). Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów w obecności co najmniej połowy członków Rady, jednakże podjęcie uchwał w sprawach: 1) odwołania członków Zarządu; 2) zawieszenia, z ważnych powodów, w czynnościach wszystkich bądź poszczególnych członków Zarządu; 3) delegowania członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich czynności, wymaga obecności wszystkich członków Rady Nadzorczej oraz większości 2/3 głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady (§ 9 ust. 3 Statutu). Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem wyjątków, o których mowa w art. 388 § 2 i § 4 Kodeksu spółek handlowych (§ 9 ust. 5 Statutu). Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie obiegowym pisemnym albo za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, z zastrzeżeniem wyjątków, o których mowa w art. 388 § 4 Kodeksu spółek handlowych. Rada Nadzorcza jest zdolna do podejmowania uchwał, jeżeli wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni na posiedzenie Rady bądź też wszyscy jej członkowie zostali powiadomieni o treści projektu uchwały, która ma być podjęta w trybie obiegowym (§ 9 ust. 7 Statutu). Szczegółowy tryb zwoływania posiedzeń Rady Nadzorczej oraz podejmowania uchwał obiegowo określa Regulamin Rady Nadzorczej (§ 9 ust. 8 Statutu). Obowiązujący Regulamin Rady Nadzorczej nie przewiduje funkcjonowania w jej ramach komitetów. Z uwagi na fakt, że Rada Nadzorcza składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków, zadania komitetu audytu wykonywane są przez Radę Nadzorczą działającą kolegalnie.

XII. Główne cechy stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Podstawowymi elementami stosowanego w przedsiębiorstwie emitenta systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych jest sprawowanie przez Zarząd Spółki bieżącego monitoringu i kontroli czynności podejmowanych w procesie sprawozdawczości finansowej. Jednostkowe sprawozdania kwartalne, a także jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania roczne i półroczne są przedmiotem wnikliwej analizy dokonywanej przez Członków Rady Nadzorczej na cyklicznych posiedzeniach, a sprawozdania półroczne i roczne są przedmiotem przeglądu i badania dokonywanego przez niezależnego biegłego rewidenta powołanego przez Radę Nadzorczą.

Kraków, dnia 30 kwietnia 2010 roku.

Olga Lipińska-Długosz
Członek Zarządu

Jadwiga Chachłowska
Wiceprezes Zarządu

Bogumił Adamek
Prezes Zarządu