

STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2009 ROKU

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

W 2009 roku akcje Emitenta były notowane na rynku NewConnect, na którym funkcjonowały w formie rekomendacji „Zasady Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect”. W związku z powyższym w 2009 roku Emitenta nie obowiązywały zasady zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”. Jednocześnie, w związku ze złożeniem w listopadzie 2009 roku do Komisji Nadzoru Finansowego wniosku o zatwierdzenie prospektu emisyjnego, Spółka rozpoczęła prace nad wdrożeniem zasad ładu korporacyjnego, obowiązujących na rynku regulowanym GPW.

W dniu 26 maja 2010 roku Emitent zadebiutował na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i od tego momentu podlega zasadom ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” przyjętym uchwałą nr 12/1170/2007 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 4 lipca 2007 roku. Tekst zbioru zasad jest dostępny na stronie internetowej <http://corp-gov.gpw.pl/>.

2. Informacja w zakresie, w jakim Spółka odstąpiła od postanowień wskazanego zbioru zasad ładu korporacyjnego oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.

W połowie 2009 roku Zarząd Emitenta, podczas pracy nad Prospektem emisyjnym, będąc jeszcze spółką notowaną na rynku NewConnect, rozpoczął proces wdrażania zasad ładu korporacyjnego określonego w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”. Od tego czasu (także obecnie będąc Spółką notowaną na GPW) Emitent stosuje zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” za wyjątkiem następujących zasad:

1. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

Zasada I pkt 1. 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 najszerszym stopniu z tych metod komunikowania powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.

Uzasadnienie:

Emitent nie dysponuje odpowiednim sprzętem, który umożliwiłby, w odpowiedniej jakości, transmisję obrad oraz zapis przebiegu obrad i publikację w sieci Internet. Transmisje obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci internetowej oraz rejestracja przebiegu obrad i jego upublicznienie będą realizowane w miarę posiadanych możliwości technicznych oraz braku zastrzeżeń osób zainteresowanych.

2. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych

Zasada II pkt 1.6 Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: 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.

Uzasadnienie:

Z uwagi na fakt, iż w strukturze Rady Nadzorczej nie zostały powołane komitety, sprawozdania z działalności rady nadzorczej nie uwzględniają prac jej komitetów. Rada Nadzorcza Emitenta składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków, jest pięcioosobowa, wobec czego, zadania komitetu są wykonywane przez radę nadzorczą.

Zasada II pkt 2. Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1. Zasada ta powinna być stosowana najpóźniej począwszy od dnia 1 stycznia 2009r.

Uzasadnienie:

Emitent będzie stosował powyższą zasadę w najbliższej przyszłości.

3. Opis głównych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Zarząd LST CAPITAL S.A. informuje, że w ramach kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych, funkcjonuje Regulamin Obiegu Informacji Poufnych.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce oraz jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych, a także raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami 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.260)

4. 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.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio i pośrednio, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu byli:

Akcjonariusz	Rodzaj udziału	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Totmes SA z siedzibą w Warszawie	akcje na okaziciela	11.824.000	11.824.000	33,84%	33,84%
Iwona i Dariusz Janus	akcje na okaziciela	7.176.454	7.176.454	20,53%	20,53%
Małgorzata i Artur Sławińscy	akcje na okaziciela	3.500.000	3.500.000	10,02%	10,02%

Piotr Chmielewski	akcje na okaziciela	1.532.889	1.532.889	4,39%	4,39%
Bogdan Małachwiej	akcje na okaziciela	1.721.301	1.721.301	4,93%	4,93%
Nobilus S.A. w organizacji z siedzibą w Warszawie*	akcje na okaziciela	1.000.000	1.000.000	2,86%	2,86%
Totmes Connect S.A. z siedzibą w Warszawie	akcje na okaziciela	2.009.332	2.009.332	5,75%	5,75%

**Piotr Chmielewski i Bogdan Małachwiej, wiodący akcjonariusze Totmes S.A., posiadają po 50% akcji w kapitale zakładowym Nobilius S.A. w organizacji, a ponadto Piotr Chmielewski pełni funkcję Prezesa Zarządu Nobilius S.A. w organizacji, w jednoosobowym Zarządzie tej spółki*

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

Spółka nie emitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki.

6. 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

Wykonywanie prawa głosu z akcji Spółki nie jest w żaden z wymienionych sposobów ograniczone.

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

Przenoszenie prawa własności papierów wartościowych Emitenta nie jest w żaden sposób ograniczone.

8. 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 Emitenta Zarząd Spółki powoływany i odwoływany jest przez Radę Nadzorczą Spółki. Radę Nadzorczą Spółki powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie Spółki.

Prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia.

9. Opis zasad zmiany statutu Spółki.

Zmiany Statutu Spółki dokonywane są zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa. Zmiana Statutu Spółki należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia Spółki.

10. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeśli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

Walne Zgromadzenie LST CAPITAL S.A. działa w oparciu o przepisy:

- a) Kodeksu spółek handlowych,
- b) Statutu LST CAPITAL S.A.,
- c) Regulaminu Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki zgodnie z Art. 402 kodeksu spółek handlowych oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. O ile przepisy kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie stanowią inaczej, uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są zwykłą większością głosów oddanych. Uchwały Walnego Zgromadzenia oprócz spraw zastrzeżonych w Kodeksie spółek handlowych oraz w innych przepisach prawa wymagają:

- 1. zawarcie przez Spółkę umowy pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy z członkiem Zarządu, członkiem Rady Nadzorczej, prokurentem, likwidatorem lub na rzecz którejkolwiek z tych osób,
- 2. tworzenie i likwidacja kapitałów i funduszy specjalnych,
- 3. uchwalenie regulaminu Walnego Zgromadzenia.

W następujących sprawach uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są większością 3/4 (trzech czwartych) głosów oddanych:

- 1) zmiana Statutu, w tym podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego;
- 2) umorzenie akcji;
- 3) emisja obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji;
- 4) zbycie przedsiębiorstwa Spółki albo jego zorganizowanej części;
- 5) rozwiązanie Spółki;
- 6) połączenie Spółki z inną spółką.
- 7) podział Spółki;
- 8) przekształcenie Spółki w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością; przy czym w sprawach wymienionych w pkt 6, 7 oraz 8 akcjonariusze głosujący za podjęciem uchwały muszą jednocześnie reprezentować co najmniej 50% kapitału zakładowego Spółki.

Uchwały w przedmiocie zmian Statutu Spółki zwiększający świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący, co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie akcjonariusze składają Zarządowi na piśmie. Walne Zgromadzenia odbywają się w czasie ułatwiającym uczestnictwo jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy. Projekty

uchwał Walnego Zgromadzenia są przedstawiane akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią Rady Nadzorczej przed walnym w czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnych Zgromadzeniach oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników.

11. 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

1) Skład osobowy oraz zasady działania organów zarządzających w 2009 roku

Zarząd LST CAPITAL S.A. działa w oparciu o przepisy:

- a) Kodeksu spółek handlowych,
- b) Statutu LST CAPITAL S.A.,
- c) Regulaminu Zarządu zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku Zarząd LST CAPITAL S.A. działał w składzie 2 osobowym:

1. Dariusz Janus - Prezes Zarządu,
2. Władysław Sędzielski - Wiceprezes Zarządu,

Pan Władysław Sędzielski został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu przez Radę Nadzorczą Spółki na posiedzeniu w dniu 6 marca 2009 roku.

W dniu 10 czerwca 2009 roku Zarząd LST CAPITAL S.A. podjął uchwałę o odwołaniu z dniem 10 czerwca 2009 roku prokury łącznej udzielonej Pani Lucji Łotockiej.

W dniu 18 grudnia 2009 roku Zarząd LST CAPITAL S.A. udzielił Panu Tomaszowi Kucewiczowi prokury łącznej, natomiast w dniu 21 grudnia 2009 roku odwołał udzieloną Panu Tomaszowi Kucewiczowi prokurę łączną.

Zgodnie ze Statutem LST CAPITAL S.A., Zarząd składa się od 1 do 5 członków, których liczbę ustala Rada Nadzorcza. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Członkowie Zarządu powoływani są na 3-letnią wspólną kadencję. Zgodnie ze Statutem LST CAPITAL S.A. Zarząd Spółki prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją we wszystkich sprawach nie zastrzeżonych do kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia w postanowieniach niniejszego Statutu lub bezwzględnie obowiązujących przepisach prawa.

Posiedzenia Zarządu odbywają się w miarę potrzeby, jednakże nie rzadziej niż raz w miesiącu. Posiedzenie Zarządu może odbyć się także w formie elektronicznej. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów członków Zarządu obecnych na posiedzeniu a głosowanie jest jawne.

W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu lub jednego członka Zarządu łącznie

z prokurentem. Rada Nadzorcza zatwierdza Regulamin Zarządu Spółki określający zasady jego funkcjonowania.

2) Skład osobowy oraz zasady działania organów nadzorujących w 2009 roku

Rada Nadzorcza LST CAPITAL S.A. działa w oparciu o przepisy:

- a) Kodeksu spółek handlowych,
- b) Statutu LST CAPITAL S.A.,
- c) Regulaminu Rady Nadzorczej zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku Rada Nadzorcza LST CAPITAL S.A. działała w składzie 5 osobowym:

1. Marek Dybalski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Wojciech Kieliszczyk-Gorczyński – Członek Rady Nadzorczej,
3. Krzysztof Misiak - Członek Rady Nadzorczej,
4. Magdalena Deptuszevska – Członek Rady Nadzorczej,
5. Iwona Janus – Członek Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza składa się od pięciu do siedmiu członków. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata a Członków Rady wybiera Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego. Posiedzenia Rady Nadzorczej powinny odbywać się w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż cztery razy w roku obrotowym. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali zaproszeni na posiedzenie zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz postanowieniami Statutu. Uchwały podejmowane są zwykłą większością głosów. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Do kompetencji Rady Nadzorczej oprócz spraw wymienionych w Kodeksie spółek handlowych należą:

1. wyrażanie zgody na transakcje obejmujące zbycie lub nabycie akcji lub innego mienia ruchomego lub zaciągnięcie pożyczki pieniężnej lub kredytu, jeżeli wartość danej transakcji przewyższy piętnaście procent wartości aktywów netto Spółki, według ostatniego bilansu,
2. ustalanie wynagrodzenia dla członków Zarządu,
3. wybór biegłego rewidenta do zbadania rocznego sprawozdania finansowego Spółki,
4. wyrażanie zgody na nabycie i zbycie: nieruchomości, udziału w nieruchomości lub prawa użytkowania wieczystego nieruchomości.

3) Skład i działania komitetu ds. audytu i komitetu ds. wynagrodzeń w 2009 roku

W 2009 roku w ramach Rady Nadzorczej nie został wyodrębniony Komitet Audytu. Jego obowiązki pełni cała Rada Nadzorcza. Niezależnymi członkami Rady Nadzorczej są: Marek Dybalski, Krzysztof Misiak, Magdalena Deptuszevska i Wojciech Kieliszczyk - Gorczyński, posiadający wiedzę w zakresie rachunkowości i finansów.

W 2009 roku w Radzie Nadzorczej Emitenta nie został powołany Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń. Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej oraz członków Zarządu wynikały

z zakresu powierzonych im zadań, odpowiedzialności z tytułu pełnionej funkcji oraz uwzględniały sytuację ekonomiczno -finansową Spółki. Wynagrodzenia Zarządu zostały ustalone przez Radę Nadzorczą. Wynagrodzenia Rady Nadzorczej zostały ustalone uchwałą Walnego Zgromadzenia.