

**RAPORT DOTYCZĄCY STOSOWANIA ZASAD
ŁADU KORPORACYJNEGO
W SPÓŁCE DREWEX S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2010**



Wstęp

Emitent, w związku z uczestnictwem w publicznym obrocie akcjami na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podlega i stosuje się do Uchwały nr 17/1249/2010 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 19 maja 2010 roku w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”. Stosownie do „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” Uchwałą Zarządu z dnia 01 lipca 2010 roku Zarząd Emitenta uaktualnił tekstem jednolitym obowiązujące w Spółce ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO SPÓŁKI DREWEX S.A., które zostały zamieszczone na stronie internetowej Emitenta, w zakładce „relacje inwestorskie”, „akty prawno – rejestrowe”. Zarząd Emitenta, jak również organ nadzoru, główny akcjonariusz i pracownicy przedsiębiorstwa Emitenta dokładają wszelkich starań w celu realizacji zasad ujętych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”, a zasady korporacyjne w Spółce są kształtowane w taki sposób, aby relacje z inwestorami i otoczeniem było w pełni transparentne i równe.

Niniejszy Raport został sporządzony na podstawie § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy.

I. Wskazanie „zasad ładu korporacyjnego”, które nie były przez Spółkę stosowane w roku obrotowym, wraz ze wskazaniem, jakie były okoliczności i przyczyny niezastosowania danej zasady, oraz wskazanie, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki niezastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko niezastosowania danej zasady w przyszłości.

W okresie sprawozdawczym Emitent realizował i stosował się do zasad ładu korporacyjnego, a odstąpił jedynie od stosowania następujących:

1. w okresie od dnia 1 stycznia 2009 roku Emitent nie stosuje czasowo zasady określonej w Części II „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, pkt. 1, ppkt. 7) w brzmieniu: „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,” Uzasadnieniem tego odstępstwa jest fakt, iż w Spółce nie jest prowadzony szczegółowy zapis przebiegu obrad WZA za pomocą środków audio - wizualnych, zawierający wszystkie wypowiedzi i pytania. O umieszczeniu poszczególnych kwestii w protokołach Walnego Zgromadzenia decyduje przewodniczący obrad, kierując się przepisami prawa, wagą danej sprawy oraz uzasadnionymi żądaniami akcjonariuszy. Uczestnicy Walnego Zgromadzenia, zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych oraz postanowieniami Regulaminu Walnego Zgromadzenia, mają prawo składać oświadczenia na piśmie, które są załączane do protokołów. Spółka uznaje, że takie zasady w wystarczający sposób zapewniają transparentność obrad walnych zgromadzeń;
2. w okresie od dnia 1 stycznia 2009 roku Emitent nie stosuje czasowo i częściowo zasady określonej w Części II „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, pkt. 2 w brzmieniu: „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 2009 r. Strona internetowa Spółki jest dostępna również w wersji angielskiej, niemniej jednak nie wszystkie dokumenty i informacje są prezentowane w tym języku. Uzasadnieniem tego odstępstwa jest fakt, iż mając na względzie obecną strukturę akcjonariatu jak i zakres działalności Spółki, Zarząd DREWEX S.A. nie widzi uzasadnienia dla ponoszenia dodatkowych kosztów związanych z realizacją przedmiotowej zasady w zakresie tłumaczenia wszystkich dokumentów korporacyjnych, raportów bieżących i okresowych;
3. od dnia 03 lutego 2010 roku do dnia 01 czerwca 2010 roku Emitent czasowo nie stosował się do zasady 6, w III części „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” - dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych, o treści „przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką ...” Powodem niezastosowania się do tej zasady był fakt, iż w dniu 03 lutego 2010 roku Zarząd Spółki otrzymał pisemną informację od Pani Katarzyny Majchrzak o rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej. Pani Katarzyna Majchrzak była w Radzie Nadzorczej członkiem spełniającym cechy członka niezależnego. W dniu 01 czerwca 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało na członka Rady Nadzorczej Panią Annę Barańską, która spełnia cechy członka niezależnego.

II. Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.

Walne Zgromadzenie akcjonariuszy Spółki DREWEX S.A. działa w oparciu o Statut i Regulamin Walnego Zgromadzenia DREWEX S.A. Obecnie obowiązujący Regulamin Walnego Zgromadzenia DREWEX S.A. uchwalony został przez Walne Zgromadzenie w dniu 18 czerwca 2010 roku. Treść regulaminu dostępna jest na stronie internetowej Emitenta w relacjach inwestorskich.

Zapisy Statutu Spółki odnoszące się do Walnych Zgromadzeń zostały zmienione na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 28.03.2011 r.

Główne zasady działania Walnego Zgromadzenia w Spółce:

- a) Walne Zgromadzenie Spółki obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki, Krakowie albo w Warszawie. Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących – raport bieżący w systemie ESPI. Spółka na co najmniej 26 dni przed walnym zgromadzeniem publikuje na swojej stronie internetowej informację o zwołanym zgromadzeniu, planowany porządek obrad oraz projekty uchwał, uzasadnienia i inne materiały związane z przedmiotem obrad.
- b) Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie, o którym mowa w art. 395 § 1 k.s.h., jak również Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli jego zwołanie uzna za wskazane. Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje również Akcjonariuszom reprezentującym 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego, którzy bezskutecznie żądali jego zwołania przez Zarząd i zostali upoważnieni do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przez sąd rejestrowy.
- c) W Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć uprawnieni z akcji na okaziciela i uprawnieni z akcji imiennych. Uczestnictwo może być osobiste lub przez pełnomocnika.
- d) Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych.
- e) Na Walnym Zgromadzeniu powinni być obecni członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia. Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Spółki powinien być obecny biegły rewident. Przedstawicielom mediów powinno się umożliwiać obecność na Walnym Zgromadzeniu.
- f) Spośród uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Każdy akcjonariusz ma prawo kandydować na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, jak również zgłosić do protokołu jedną kandydaturę na stanowisko Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
- g) Po przedstawieniu każdej sprawy zamieszczonej w porządku obrad, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia sporządza listę osób zgłaszających się do dyskusji, a po jej zamknięciu otwiera dyskusję, udzielając głosu w kolejności zgłaszania się mówców. Głos można zabierać wyłącznie w sprawach objętych porządkiem obrad w zakresie aktualnie rozpatrywanego punktu tego porządku. Każdy Akcjonariusz ma prawo zadawania pytań w każdej sprawie objętej porządkiem obrad. Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu oraz biegły rewident Spółki powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez Walne Zgromadzenie, udzielać uczestnikom Walnego Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki. Udzielanie przez Zarząd odpowiedzi na pytania uczestników Walnego Zgromadzenia powinno być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, że obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów prawa, a udzielanie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów. Po zamknięciu dyskusji Przewodniczący zarządza głosowanie Zgromadzenia w tych sprawach, chyba że niezbędne jest zarządzenie przerwy porządkowej w celu uzyskania opinii ekspertów.
- h) Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych Akcjonariuszy i reprezentowanych akcji, chyba, że przepisy prawa lub Statutu przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał.
- i) Zarząd lub Przewodniczący Walnego Zgromadzenia powinni formułować projekty uchwał w sposób jasny i czytelny tak, aby każdy, kto nie zgadza się z meritum rozstrzygnięcia stanowiącym przedmiot uchwały miał możliwość jej zaskarżenia. Głosowania nad sprawami porządkowymi mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad Walnego Zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie

uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez Akcjonariuszy ich praw. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia jest zobowiązany umożliwić Akcjonariuszowi, który głosował przeciw uchwale, zgłoszenie oraz zwięzłe uzasadnienie sprzeciwu.

- j) Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną oraz mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej. Uchwały Walnego Zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa Akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, nie dłuższy jednak niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.

Do zasadniczych kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności podejmowanie uchwał w sprawach:

- a) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy, a także sprawozdania z działalności Spółki,
- b) podziału zysku albo pokrycia straty,
- c) udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- d) tworzenia i znoszenia kapitałów rezerwowych, funduszy specjalnych oraz określenie ich przeznaczenia,
- e) podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego,
- f) postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- g) powołania i odwołania członków Rady Nadzorczej Spółki,
- h) emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- i) ustalenia wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej Spółki,
- j) zatwierdzenia regulaminu Rady Nadzorczej,
- k) wprowadzenia akcji Spółki do zorganizowanego systemu obrotu papierami wartościowymi,
- l) wyrażanie zgody na zbycie, wydzierżawienie przedsiębiorstwa, rozwiązanie, likwidacja, połączenie lub przekształcenie Spółki

Oprócz wyżej wymienionych spraw uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają inne sprawy określone przepisami prawa i Statutem Spółki. Nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

W mijającym roku obrotowym 2010 odbyły się dwa Walne Zgromadzenia:

– w dniu 01.06.2010 r. – Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Zostało ono zwołane na wniosek Zarządu w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej o niezależnego członka;

- w dniu 18.06.2010 r. – Zwyczajne Walne Zgromadzenie, zwołane na wniosek Zarządu. Przedmiotem tego Walnego Zgromadzenia było zatwierdzenie sprawozdań finansowych, udzielenie absolutorium władzom zarządczym i nadzorczym Spółki, zmiany w Statucie dostosowujące do nowych przepisów prawa oraz wybór członków nowej kadencji Rady Nadzorczej w związku z wygaśnięciem poprzedniej kadencji. Uchwalony został również nowy Regulamin Walnego Zgromadzenia.

W trakcie odbytych zgromadzenia nie były ogłaszane przerwy w posiedzeniach. Protokoły z Walnych Zgromadzeń zamieszczone zostały na stronie internetowej Spółki, w zakładce relacje inwestorskie.

III. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki oraz ich komitetów.

Skład Zarządu na koniec roku obrotowego 2010 przedstawiał się następująco:

- Piotr Polak – Prezes Zarządu,

W trakcie okresu sprawozdawczego, w dniu 19 października 2010 r. rezygnację z pełnionej funkcji ze skutkiem natychmiastowym złożył Pan Jacek Szczur pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu. Skład Zarządu Spółki nie został uzupełniony.

Zarząd Spółki podejmuje decyzje w formie uchwał na cyklicznych spotkaniach zwoływanych przez Prezesa Zarządu. Zebrania Zarządu są protokołowane.

W związku ze zmianą Statutu uchwaloną przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 28.03.2011 r. ustalona została zasada, że prawo powoływania Prezesa Zarządu, a w przypadku zarządu wieloosobowego jednego Wiceprezesa Zarządu posiadają akcjonariusze posiadające akcje imienne serii D. Uprawnienie to realizowane jest poprzez dostarczenie do Spółki oświadczenia. Uprawnienia te wygasają poprzez uchwałę WZ podjętą większością 90% wszystkich głosów, przy udziale co najmniej połowy kapitału zakładowego. Pozostałych członków zarządu powołuje Rada Nadzorcza. Kadencja zarządu jest wspólna i trwa 3 lata. Każdy z członków zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach przez Walne Zgromadzenie, przy czym w sytuacji członków zarządu powołanych przez akcjonariuszy posiadających akcje imienne serii D, uchwała o ich odwołaniu lub zawieszeniu musi zostać podjęta większością 95% głosów, przy udziale co najmniej 90% kapitału zakładowego.

Zarząd Spółki kieruje działalnością Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Do składania oświadczeń woli i podpisywania dokumentów w imieniu Spółki upoważniony jest każdy z członków Zarządu samodzielnie. Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu, w szczególności koordynuje, nadzoruje oraz organizuje pracę członków Zarządu, a także zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Zarządu. W przypadku równości głosów podczas głosowania na posiedzeniu Zarządu, głos Prezesa Zarządu decyduje o wyniku głosowania. Tryb pracy Zarządu określa Regulamin Zarządu uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

- Wojciech Jankowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Wojciech Wesoły – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Katarzyna Polak – Członek Rady Nadzorczej,
- Anna Barańska – Członek Rady Nadzorczej,
- Aneta Kazieczko – Członek Rady Nadzorczej.

Zmiany w trakcie roku obrotowego:

- w dniu 01 czerwca 2010 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do składu Rady Nadzorczej Panią Annę Barańską w celu uzupełnienia minimalnej liczby członków Rady (5 członków).

- w dniu 18 czerwca 2010 r. upłynęła pierwsza kadencja Rady Nadzorczej Spółki. W dniu tym Walne Zgromadzenie powołało na nową kadencję, czteroletnią kadencję pięcioosobowy skład Rady Nadzorczej w osobach:

- Wojciech Jankowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Katarzyna Polak, Wojciech Wesoły, Anna Barańska, Anna Strzelecka – członkowie Rady Nadzorczej.

Główny Akcjonariusz Pan Piotr Polak nie skorzystał z osobistego prawa wyznaczenia członków rady nadzorczej.

- w dniu 01 lutego 2011 roku rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej złożyła Pani Anna Strzelecka.

- w dniu 29 marca 2011 r. do Rady Nadzorczej została powołana na podstawie § 13 ust. 3 Statutu Pani Aneta Kazieczko.

Rada Nadzorcza Spółki działa w oparciu o zapisy Statutu Spółki i Regulaminu Rady Nadzorczej zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie. Teksty obydwóch dokumentów są dostępne na stronie internetowej Spółki w zakładce „relacje inwestorskie”.

W dniu 28 marca 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało zmian w Statucie Spółki związanych z uprawnieniami głównego akcjonariusza Pana Piotra Polaka. W dotychczasowym brzmieniu Statutu Pan Piotr Polak posiadał osobiste prawo do powołania i odwołania trzech członków Rady Nadzorczej w pięcioosobowej Radzie Nadzorczej oraz pięciu członków w siedmioosobowej Radzie Nadzorczej - w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Członek Rady Nadzorczej powołany przez Pana Piotra Polaka mógł być w każdym czasie przez niego odwołany. Walne Zgromadzenie nie posiadało prawa odwołania członka Rady Nadzorczej powołanego przez Pana Piotra Polaka. Wraz ze zmianą Statutu ww. uprawnienia Pana Piotra Polaka zostały odwołane.

Zmiana Statutu nadała natomiast specjalne uprawnienia kontrole akcjonariuszom posiadającym wszystkie akcje imienne serii D. Akcjonariusze posiadające akcje imienne serii D powołują w drodze pisemnego oświadczenia trzech członków Rady Nadzorczej w pięcioosobowej radzie i czterech członków w pięcioosobowej radzie nadzorczej. Członków Rady Nadzorczej powołanych przez akcjonariuszy posiadających wszystkie akcje

imienne serii D może odwołać lub zawiesić w drodze uchwały WZ podjętej większością 95% wszystkich głosów, przy udziale co najmniej 90% kapitału zakładowego.

Rada Nadzorcza Spółki, co najmniej raz na kwartał odbywa spotkania zwoływane na wniosek Przewodniczącego, na których oprócz podejmowania uchwał omawia się bieżącą sytuację ekonomiczną – finansową Spółki i plany na najbliższy kwartał. W 2010 roku odbyły się cztery stacjonarne spotkania Rady Nadzorczej i jedno głosowanie pisemne drogą elektroniczną. W każdym z posiedzeń uczestniczył przynajmniej jeden członek Zarządu. Z prac Rady Nadzorczej sporządzane są co roku „Sprawozdanie Rady Nadzorczej z jej działalności” i „Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego, sprawozdania z działalności Spółki oraz wniosku Zarządu w zakresie przeznaczenia zysku wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym wraz z oceną sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki”.

Rada Nadzorcza Spółki dokonuje wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki, kierując się zasadą niezależności i zmienności, co najmniej raz na 5 lat.

Rada Nadzorcza Spółki składa się z minimalnej wymaganej liczby członków, dlatego funkcję komitetu audytu pełni Rada Nadzorcza jako organ. Potwierdzone to zostało uchwałą z dnia 14 stycznia 2010 roku Rady Nadzorczej, na podstawie której zadania komitetu audytu w trybie ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie powierzone zostały Radzie Nadzorczej. W ramach Rady Nadzorczej nie ustanowiono Komitetów.

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

System kontroli wewnętrznej w przedsiębiorstwie Emitenta oparty jest na ograniczeniu decyzji operacyjnych i finansowych do wąskiego grona osób ze ścisłego kierownictwa Spółki i wykorzystaniu systemów informatycznych do bieżącej kontroli działań pracowników Spółki. System ten odnosi się również do procesu sporządzania sprawozdań finansowych. Sprawozdania finansowe Spółki sporządzane są pod ścisłym nadzorem osób z Zarządu i kontrolowane przez dwie niezależne wewnętrzne jednostki organizacyjne. Operacje księgowe oraz wycena pozycji bilansowych Spółki bezpośrednio wykonywane i nadzorowane są przez Głównego Księgowego Spółki, przy drugostronnej akceptacji i kontroli przez dział finansowy podległy bezpośrednio Wiceprezesowi Zarządu lub Dyrektorowi Zarządzającemu. Dział finansowy Spółki sporządza następnie sprawozdania finansowe na podstawie danych z systemu informatycznego, które są kontrolowane dwutorowo i akceptowane przez Głównego Księgowego oraz Zarząd Spółki. Raz w roku sprawozdanie finansowe podlega przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta wybranego przez Radę Nadzorczą Spółki, a raz w roku pełnemu badaniu. Raporty z tych badań i opinie są publikowane przez Emitenta za I półrocze roku i w ramach obowiązków informacyjnych związanych z zatwierdzeniem sprawozdania finansowego.

System informatyczny Spółki pozwala na stałą kontrolę przez Zarząd, Głównego Księgowego oraz dział finansowy wszelkich operacji zakupu, sprzedaży i zawieranych umów przez pracowników Spółki, a akceptacja transakcji zakupu i procesu zawierania umów przez ścisłe kierownictwo Spółki ogranicza możliwość zawierania nieautoryzowanych transakcji.

Sporządził: Jarosław Lasek

W imieniu DREWEX S.A.

Piotr Polak

.....
Piotr Polak – Prezes Zarządu

Kraków, dnia: 31 marzec 2011 r.