

**Korporacja Gospodarcza „efekt” S.A.**

**Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2009 roku**

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

Kraków, 30 kwietnia 2010 roku



[www.efektsa.pl](http://www.efektsa.pl)  
[korporacja@efektsa.pl](mailto:korporacja@efektsa.pl)  
Bank Pekao S.A. Oddział w Krakowie  
62 1240 1431 1111 0000 1045 0945

**KORPORACJA GOSPODARCZA efekt SA**  
ul. Opolska 12, 31-323 Kraków  
tel.: 012 420 33 30, fax: 012 420 33 44  
NIP: 676-00-77-402, REGON: 001413856

## **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 emitenta w 2009 roku, będącego częścią Jednostkowego 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](http://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 kolegalnie;
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](http://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, przekazanej 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 zaferowania 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