

OŚWIADCZENIE O PRZESTRZEGANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2009 ROKU

1. Zakres stosowania ładu korporacyjnego

Zarząd ELEKTROBUDOWY SA oświadcza, że ELEKTROBUDOWA SA i jej organy w 2009 roku przestrzegały wszystkich zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”. Informacje dotyczące zasad ładu korporacyjnego dostępne są na stronie internetowej ELEKTROBUDOWY SA, www.elbudowa.com.pl.

Spółka nie stosuje praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym.

W minionym roku spółka stosowała w pełnym zakresie postanowienia zbioru zasad ładu korporacyjnego.

2. Opis sposobu działania walnego zgromadzenia

Opis działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposób ich wykonywania zawarte są w Statucie oraz Regulaminie Walnego Zgromadzenia. Z uwagi na wprowadzone przez Walne Zgromadzenie w 2009 roku zmiany do Statutu, dostosowujące Statut do znowelizowanego Kodeksu spółek handlowych, Zarząd będzie rekomendował wprowadzenie odpowiednich zmian do Regulaminu Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie ELEKTROBUDOWY SA odbywa się jako zwyczajne lub nadzwyczajne zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych i Statutu na zasadach określonych w Regulaminie Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenia odbywają się w Katowicach lub w Warszawie.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenie winno się odbyć w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd spółki z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Rady Nadzorczej, jej Przewodniczącego, każdych trzech członków Rady Nadzorczej lub na pisemny wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 5% (pięć procent) kapitału zakładowego. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w ciągu 14 (czternastu) dni od daty założenia stosownego wniosku. Prawo zwołania Walnego Zgromadzenia służy Radzie Nadzorczej, jej Przewodniczącemu, każdym trzem jej członkom, o ile Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w terminie 14 dni od daty złożenia stosownego wniosku. Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje także akcjonariuszom reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba, że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu co do odbycia Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad. Porządek obrad ustala podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Rada Nadzorcza, jej Przewodniczący, trzech Członków Rady Nadzorczej, a także akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% (pięć procent) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych

spraw na porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Jeżeli żądanie takie zostanie złożone po ogłoszeniu zwołania Walnego Zgromadzenia, wówczas zostanie ono potraktowane jako wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie jest ważne i może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy i reprezentowanych akcji, o ile przepisy ustawy lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej. Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy ustawy lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej. W przypadku, o którym mowa w art. 397 kodeksu spółek handlowych, do powzięcia uchwały o rozwiązaniu spółki, wymagana jest większość $\frac{3}{4}$ głosów. Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad, może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w tej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków władz lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w innych sprawach osobowych. Poza tym tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu. Uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki zapadają zawsze w jawnym głosowaniu imiennym.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród uprawnionych do głosowania wybiera się Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd. Uchwały Walnego Zgromadzenia, poza innymi sprawami wymienionymi w statucie lub w Kodeksie spółek handlowych, wymaga:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) udzielenie absolutorium członkom organów spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- 3) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- 4) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- 5) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- 6) nabycie własnych akcji, które mają być zaoferowane do nabycia pracownikom lub osobom, które były zatrudnione w spółce lub spółce z nią powiązanej przez okres co najmniej trzech lat,
- 7) powzięcie uchwały o podziale zysków lub o pokryciu strat,
- 8) zmiana przedmiotu działalności spółki,
- 9) zmiana statutu spółki,
- 10) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- 11) umorzenie akcji (z wyłączeniem niezwłocznego umorzenia: akcji nabytych z naruszeniem przepisów art. 362 § 1 i § 2 KSH, które nie zostały zbyte w terminie roku od dnia ich nabycia przez spółkę oraz pozostałej części akcji własnych spółki, która przekracza 10% kapitału zakładowego spółki, nie zbytych w terminie dwóch lat od dnia nabycia akcji),
- 12) łączenie, podział i przekształcenie spółki,
- 13) rozwiązanie i likwidacja spółki,
- 14) ustalenie dnia nabycia praw do dywidendy oraz daty wypłaty dywidendy,

- 15) zawarcie przez spółkę umowy kredytu, pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy z Członkiem Zarządu, Rady Nadzorczej, komisji rewizyjnej, prokurentem, likwidatorem albo na rzecz którejkolwiek z tych osób,
- 16) ustalanie wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej,
- 17) zawarcie ze spółką zależną umowy, przewidującej zarządzanie spółką zależną lub przekazywanie zysku przez taką spółkę.

Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

Kompetencje wymienione powyżej w pkt 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, Walne Zgromadzenie wykonuje:

- a/ na wniosek Zarządu spółki, przedstawiony łącznie z pisemną opinią Rady Nadzorczej,
- b/ na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej 5% (pięć procent) kapitału zakładowego, zaopiniowany przez Zarząd spółki i Radę Nadzorczą. Brak opinii, mimo zwrócenia się o nią na co najmniej 14 (czternaście) dni przed odbyciem Walnego Zgromadzenia, uważa się za brak zastrzeżeń.

3. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorujących spółki oraz ich komitetów

3.1 Zarząd Spółki

Zarząd Spółki składa się z 3 do 7 osób powoływanych na wspólną trzyletnią kadencję przez Radę Nadzorczą.

Skład Zarządu ELEKTROBUDOWY SA w 2009 roku przedstawiał się następująco:

Jacek Faltynowicz	-	Prezes Zarządu – powołany 24.04.2009 roku
Jarosław Tomaszewski	-	członek Zarządu – powołany 24.04.2009 roku
Ariusz Bober	-	członek Zarządu – powołany 24.04.2009 roku
Tomasz Jaźwiński	-	członek Zarządu – powołany 24.04.2009 roku
Stanisław Rak	-	członek Zarządu – powołany 24.04.2009 roku
Arkadiusz Klimowicz	-	członek Zarządu – powołany 24.04.2009 roku

Tryb działania Zarządu określa Statut oraz Regulamin Zarządu zatwierdzony przez Radę Nadzorczą. Zarząd spółki prowadzi sprawy spółki i reprezentuje spółkę. Zarząd obraduje pod przewodnictwem Prezesa. Prezes Zarządu jest równocześnie Dyrektorem Spółki. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Wszelkie sprawy nie zastrzeżone dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy lub Rady Nadzorczej spółki należą do kompetencji Zarządu. Do reprezentacji spółki upoważnionych jest dwóch członków Zarządu działających łącznie lub jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem. Zarząd może udzielić prokury za uprzednim zezwoleniem Rady Nadzorczej. Do wykonywania czynności określonego rodzaju lub czynności szczególnych mogą być ustanowieni pełnomocnicy działający samodzielnie w granicach umocowania.

Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających nie uległy zmianie. Prezes jest powoływany przez Radę Nadzorczą. Członkowie Zarządu powoływani są przez Radę Nadzorczą na wniosek Prezesa.

Osoby zarządzające nie posiadają uprawnień do podejmowania decyzji o emisji lub wykupie akcji, jedynie uprawnienia inicjujące podjęcie działań o emisji lub wykupie akcji.

Umowy zawarte między ELEKTROBUDOWĄ SA a osobami zarządzającymi

Na dzień 31.12.2009 roku, poza umowami o zakazie konkurencji zawartymi pomiędzy ELEKTROBUDOWĄ SA a osobami zarządzającymi, nie istnieją inne umowy przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia spółki przez przejęcie.

3.2 Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza składa się z 5 do 7 członków powoływanych na wspólną trzyletnią kadencję przez Walne Zgromadzenie.

Skład Rady Nadzorczej ELEKTROBUDOWY SA w 2009 roku przedstawiał się następująco:

Dariusz Mańko	-	Przewodniczący – powołany 24.04.2008 roku
Karol Żbikowski	-	Zastępca Przewodniczącego – powołany 24.04.2008 roku
Aleksander Chłopecki	-	członek – powołany 24.04.2008 roku
Jacek Chwałek	-	członek – powołany 24.04.2008 roku
Tomasz Mosiek	-	członek – powołany 24.04.2008 roku
Dariusz Wojda	-	członek – powołany 24.04.2008 roku
Ryszard Rafalski	-	członek – powołany 24.04.2008 roku

Rada Nadzorcza działa na podstawie Statutu oraz Regulaminu Rady uchwalonego przez Radę Nadzorczą. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Oprócz spraw przekazanych do kompetencji Rady Nadzorczej przepisami kodeksu spółek handlowych oraz innymi postanowieniami statutu, do szczególnych uprawnień i obowiązków Rady należy:

- 1) dokonywanie oceny sprawozdań Zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- 2) dokonywanie oceny wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty,
- 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny sprawozdań Zarządu z działalności spółki, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty,
- 4) powoływanie i odwoływanie Członków Zarządu,

- 5) zawieszanie w czynnościach, z ważnych powodów, Członka Zarządu lub całego Zarządu,
- 6) delegowanie Członka lub Członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności Członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności,
- 7) zatwierdzenie regulaminu Zarządu spółki,
- 8) zatwierdzanie budżetów rocznych oraz planów strategicznych spółki,
- 9) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego,
- 10) reprezentowanie spółki w umowach zawieranych pomiędzy spółką a Członkami Zarządu, jak również w sporach z nimi,
- 11) ustalenie wynagrodzenia członków Zarządu

- oraz wyrażanie zgody na:

- a) zaciąganie przez spółkę zobowiązań lub dokonywanie wydatków dotyczących pojedynczej transakcji lub serii powiązanych transakcji w wysokości przewyższającej równowartość - 100.000 (sto tysięcy) USD, ustalonej według średniego kursu wymiany USD ogłoszonego przez NBP w dniu, poprzedzającym dzień wystąpienia przez Zarząd do Rady Nadzorczej o wyrażenie zgody, nie przewidzianych w zatwierdzonym budżecie i wykraczających poza zwykły zarząd,
- b) nabycie udziałów/akcji lub objęcie udziałów/akcji w innych spółkach,
- c) przystąpienie do innych osób prawnych oraz sprzedaż aktywów spółki, których wartość przekracza 10% (dziesięć procent) wartości netto środków trwałych, z wyłączeniem tych, które stanowią zapasy zbywalne w ramach normalnej działalności,
- d) zaciąganie kredytów i pożyczek o okresie spłaty ponad jeden rok nie przewidzianych w zatwierdzonym budżecie, innych niż kredyty kupieckie zaciągane przez spółkę w ramach zwykłego zarządu,
- e) udzielanie przez spółkę nie przewidzianych w zatwierdzonym budżecie poręczeń, gwarancji i dokonywanie nie przewidzianych w budżecie obciążeń majątku spółki,
- f) zawieranie umów pomiędzy spółką a osobą bliską Członka Zarządu, w przypadku zawarcia pojedynczej umowy lub serii powiązanych umów na wartość przekraczającą równowartość 10.000 (dziesięć tysięcy) USD ustaloną według średniego kursu wymiany USD ogłoszonego przez NBP w dniu zawarcia umowy. Przez osobę bliską Członka Zarządu rozumie się małżonka, rodziców, rodzeństwo lub dzieci (w tym dzieci adoptowane) a także osoby pozostające we wspólnocie domowej (konkubinat),
- g) zatrudnianie (na podstawie umów o pracę i umów cywilnoprawnych) doradców i innych osób zewnętrznych w stosunku do spółki, w szczególności w charakterze konsultantów, prawników, agentów, jeżeli roczne, łączne nie przewidziane w budżecie koszty zaangażowania osoby wymienionej wyżej, miałyby przekroczyć równowartość 100.000 (sto tysięcy) USD, ustaloną według średniego kursu USD, ogłoszonego przez NBP w dniu poprzedzającym dzień wystąpienia przez Zarząd do Rady Nadzorczej o wyrażenie zgody,
- h) wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy,
- i) nabycie i zbycie nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości,

- j) tak długo jak spółka pozostawać będzie spółką giełdową oraz z zastrzeżeniem reprezentowania spółki w umowach zawieranych pomiędzy spółką a Członkami Zarządu, jak również w sporach z nimi - wyrażanie zgody na zawarcie przez spółkę umowy z podmiotami powiązanymi ze spółką w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim albo innego aktu prawnego, który zastąpi w porządku prawnym to rozporządzenie. Wyrażenie zgody nie jest wymagane w odniesieniu do transakcji typowych, zawieranych na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotem zależnym, w którym spółka posiada większościowy udział kapitałowy.

W 2009 roku W Radzie Nadzorczej ELEKTROBUDOWY SA działały dwa komitety: Komitet Audytu Rady Nadzorczej oraz Komitet Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu działał w 2009 roku w następującym składzie:

- Dariusz Wojda – Przewodniczący Komitetu
- Aleksander Chłopecki – Członek Komitetu
- Tomasz Mosiek – Członek Komitetu
- Ryszard Rafalski – Członek Komitetu

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń działał w 2009 roku w następującym składzie:

- Ryszard Rafalski – Przewodniczący Komitetu
- Aleksander Chłopecki – Członek Komitetu
- Karol Żbikowski – Członek Komitetu

4 Opis głównych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

W spółce funkcjonują wielostopniowe systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem. Najważniejszą rolę pełnią w nich naczelné organy ELEKTROBUDOWY SA jakimi są Zarząd i Rada Nadzorcza. Do zadań Komitetu Audytu, powołanego w ramach Rady Nadzorczej, należy usprawnienie prac Rady poprzez wydawanie zaleceń, których celem jest przygotowanie decyzji do podjęcia w zakresie:

- monitorowania niezależności biegłego rewidenta (rewidenta zewnętrznego) poprzez uwzględnienie obowiązujących wytycznych dotyczących rotacji partnerów audytu oraz przeglądu charakteru i zakresu usług pozarewidenckich;
- monitorowania rzetelności informacji finansowych przedstawionych przez spółkę poprzez przegląd stosowanych metod rachunkowości;
- oceny systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem poprzez przegląd tych systemów w zakresie ryzyka finansowego.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego audytora. Do zadań audytora należy

w szczególności: przegląd półrocznego sprawozdania finansowego oraz badanie wstępne i badanie zasadnicze sprawozdania rocznego. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza w drodze akcji ofertowej z grona renomowanych firm audytorskich, gwarantujących wysokie standardy usług i wymaganą niezależność.

Za przygotowanie sprawozdań finansowych, okresowej sprawozdawczości finansowej i bieżącej sprawozdawczości zarządczej spółki odpowiedzialny jest pion Dyrektora Finansowego. Sprawozdania finansowe są przygotowywane przez kierownictwo średniego szczebla i przed przekazaniem ich niezależnemu audytorowi sprawdzane są przez Dyrektora Finansowego. Na tym etapie następuje kontrola funkcjonalna oraz identyfikacja ewentualnych ryzyk i ich eliminacja.

Spółka posiada stosowne procedury sporządzania sprawozdań finansowych mające na celu zapewnienie kompletności i prawidłowości ujęcia wszystkich transakcji gospodarczych w danym okresie. Do tych procedur zaliczyć można:

- Politykę rachunkowości oraz Zakładowy Plan Kont, zgodne z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej,
- Zasady amortyzacji bilansowej rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych,
- Instrukcję inwentaryzacyjną,
- Dokumentację informatycznego systemu przetwarzania danych księgowych,
- Inne procedury związane z odpowiednią komunikacją wewnętrzną w zakresie przygotowywania procesu sporządzania sprawozdań finansowych, zaplanowaniem wszystkich czynności związanych ze sporządzeniem sprawozdania finansowego i ustaleniem szczegółowego harmonogramu działań wraz z przypisaniem odpowiedzialności za poszczególne zadania.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z miesięcznej bądź kwartalnej sprawozdawczości finansowej. Kierownictwo średniego i wyższego szczebla, po zamknięciu ksiąg okresu rozliczeniowego, wspólnie analizuje wyniki finansowe, porównując je do założeń biznesowych. Zidentyfikowane błędy korygowane są na bieżąco w księgach zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości.

Funkcjonująca w spółce polityka rachunkowości w zakresie sprawozdawczości finansowej stosowana jest zarówno w procesie budżetowania, prognozowania jak i okresowej sprawozdawczości zarządczej, a więc spółka wykorzystuje spójne zasady księgowe prezentując dane finansowe w sprawozdaniach finansowych, okresowych raportach finansowych i innych raportach przekazywanych akcjonariuszom.

Organizacja procesu zarządzania ryzykiem finansowym rozdziela funkcje komórek odpowiedzialnych za zawieranie transakcji na rynku, od funkcji komórek odpowiedzialnych za ich autoryzowanie, rozliczanie i sporządzanie informacji o wycenie tych transakcji. Taka struktura organizacyjna, zgodna z najlepszymi praktykami światowymi zarządzania ryzykiem, pozwala na kontrolę procesu zawierania transakcji oraz na wyeliminowanie tych nieautoryzowanych przez organy zarządzające.

W rezultacie zarządzania ryzykiem finansowym zmniejszenie pozostałych kosztów działalności operacyjnej i finansowej, w których w rzeczywistości znajduje odniesienie ryzyko finansowe, wpływa na poprawę wskaźników rentowności spółki. Natomiast odzwierciedleniem skuteczności stosowanych procedur kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych, są efekty

w postaci wysokiej jakości tych sprawozdań, co potwierdzają wydawane dotychczas opinie biegłych rewidentów oraz wysokie oceny odbiorców.

Obszary ryzyk, na które narażona jest spółka zostały szczegółowo opisane w punkcie 4 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego za 2009 rok.