

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU INVESTMENT FRIENDS CAPITAL S.A. O STOSOWANIU PRZEZ SPÓŁKĘ ŁADU KORPORACYJNEGO W 2011 ROKU

Niniejsze oświadczenie zostało sporządzone w celu dołączenia do raportu rocznego Spółki za 2011 r. zgodnie z postanowieniami §91 ust. 5 pkt 4) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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.2009.33.259).

1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Investment Friends Capital S.A. oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.

W dniu 4 lipca 2007 r. Rada Nadzorcza GPW, na wniosek Zarządu Giełdy, przyjęła nowe zasady ładu korporacyjnego pod nazwą Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW. Nowy dokument zaczął obowiązywać od dnia 1 stycznia 2008 roku. Zarząd Investment Friends Capital S.A. zobowiązany był do stosowania zasad ładu korporacyjnego zawartych w tym dokumencie. Pełny tekst Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW znajduje się w siedzibie Investment Friends Capital S.A. oraz na stronie internetowej:

<http://www.corp-gov.gpw.pl/assets/library/polish/dobrepraktyki2007.pdf>

2. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego od stosowania, których Investment Friends Capital S.A. odstąpił wraz ze wskazaniem okoliczności i przyczyny nie stosowania danej zasady.

W 2011 roku Spółka stosowała wszystkie przyjęte zasady ładu korporacyjnego z wyłączeniem zasady określonej w Części II pkt 2 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” 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.”. Mając na względzie aktualną strukturę akcjonariatu oraz zakres działalności Spółki, Zarząd Investment Friends Capital S.A. uznał za bezzasadne ponoszenie dodatkowych kosztów związanych z realizacją przedmiotowej zasady (szczególnie ze względu na konieczność ponoszenia wysokich kosztów tłumaczenia raportów okresowych). Strona internetowa Spółki była dostępna również w wersji angielskiej, niemniej jednak nie wszystkie dokumenty i informacje tam zawarte były prezentowane w języku angielskim.

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

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w zakresie poprawności sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych. Sprawozdania finansowe i raporty okresowe są sporządzane na podstawie danych finansowych pochodzących z systemu finansowo - księgowego, gdzie są rejestrowane wg zasad przyjętej polityki rachunkowości zgodnej z Ustawą o rachunkowości. Kontrola stanu rzeczywistego składników majątku rzeczowego i finansowego jest realizowana dzięki „Instrukcji dotyczącej przeprowadzania inwentaryzacji w Investment Friends Capital S.A.” Kontrola poprawności sporządzania okresowych sprawozdań finansowych jest realizowana dzięki przeprowadzonym przez niezależnych biegłych rewidentów corocznym audytom finansowym i dokonywanym na każde półrocze śródrocznym przeglądom sprawozdań finansowych. Dyrektor Finansowy - Główny Księgowy ma zapewnione bieżące doradztwo zewnętrzne w zakresie konsultowania wszelkich problemów związanych z prawidłowością sporządzania obowiązkowych sprawozdań finansowych, w tym kwartalnych, półrocznych i rocznych sprawozdań finansowych oraz kwestii podatkowych. W Spółce zostały wdrożone i obowiązują trzy systemy ISO 9001 (system zapewnienia jakości), HACCP (system gwarantujący produkcję bezpiecznej żywności) i BRC.



Ponadto ograniczanie i kontrola ryzyka w zakresie działalności operacyjnej Spółki jest oparte na zestawie wdrożonych procedur regulujących prowadzoną przez Spółkę działalność operacyjną. Została wprowadzona okresowa (kwartalna) weryfikacja aktualności i zasadności obowiązywania wewnętrznych procedur regulujących działalność operacyjną Spółki oraz zgodności prowadzonej działalności z obowiązującymi regulacjami prawnymi.

Obecnie w związku ze zmianami organizacyjnymi oraz zmianami w składach Organów Spółki nie funkcjonuje Komitet Audytu powoływany przez Radę Nadzorczą.

Komitetu Audytu zgodnie z założeniami zostanie powołany przez Radę Nadzorczą do końca trzeciego kwartału 2012 roku i będzie prowadził monitoring badania sprawozdań finansowych przez Biegłego Rewidenta oraz obejmie audytem sposób sporządzania Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz przygotowania odpowiednich uchwał prezentowanych Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

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.

Na dzień 31.12.2011 jedynym akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu była Spółka TRANSRMF – Plus Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Płocku. Spółka ta posiada 13.957.500 akcji Emitenta, która to ilość stanowi 92,95 % udziału w kapitale zakładowym i pośrednio uprawnia do oddania 25.653.885 głosów stanowiących 96,04 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Jedynym współnikiem do 31 grudnia 2011 roku Spółki TRANSRMF – Plus Spółka z o.o. była Spółka TransRMF Sp. z o.o. z siedzibą w Siedliskach, natomiast od 1 stycznia 2012 roku jedynym współnikiem jest Spółka Fon Ecology Spółka z o.o. z siedzibą w Płocku.

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

Akcjonariusz	seria	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udz. W ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
TRANSRMF – Plus Spółka z o.o. z siedzibą w Płocku	A,B	Imienne, Uprzywilejowane 2 głosy na 1 akcję	11.696.385	77,89 %	23.392.770	87,57 %
TRANSRMF – Plus Spółka z o.o. z siedzibą w Płocku	C	Imienne zwykłe	2.261.115	15,06 %	2.261.115	8,46 %
Razem	A,B,C	Imienne	13.957.500	92,95	25.653.885	96,04

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.

Nie istnieją żadne ograniczenia w zakresie wykonywania na Walnym Zgromadzeniu praw głosu z akcji.

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

Statutu Emitenta przewiduje, że akcje na okaziciela nie mogą być zamieniane na akcje imienne.

8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Zgodnie z postanowieniami Statutu, Zarząd Spółki składa się od 1 (jeden) do 3 (trzech) członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą Spółki. W przypadku Zarządu wieloosobowego jego członkowie powoływani są na wspólną kadencję. Kadencja Zarządu trwa trzy lata. Uchwałą NWZA z 15 lutego 2012 roku w sprawie *emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki*, upoważniło Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań w związku z emisją i przydziałem Warrantów Subskrypcyjnych na rzecz osób wskazanych w § 1 ust. 8 przedmiotowej uchwały, w tym w szczególności do:

- a. określenia treści Warrantów Subskrypcyjnych, w tym szczegółowej treści dokumentu Warrantu Subskrypcyjnego i odcinka zbiorowego Warrantów Subskrypcyjnych;
- b. zaoferowania mniejszej liczby Warrantów Subskrypcyjnych niż liczba maksymalna wskazana w niniejszej uchwale; oraz
- c. wydawania Warrantów Subskrypcyjnych w odrębnych seriach, a także określenia szczegółowych terminów wydawania Warrantów Subskrypcyjnych oraz innych warunków ich emisji, które Zarząd Spółki uzna za stosowne.

9. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta.

Zmiana Statutu Spółki może być dokonana w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

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, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa.

Walne Zgromadzenie działa w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia.

Walne zgromadzenie jest organem stanowiącym Spółki, tworzą go akcjonariusze, którzy przybyli na zebranie i biorą udział w obradach.

Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie oraz inne istotne materiały powinny być przedstawiane Akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią Rady Nadzorczej przed Walnym Zgromadzeniem, w czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu i wykonywać prawo głosu osobiście lub przez Przedstawicieli. Uczestnictwo Przedstawiciela Akcjonariusza w walnym zgromadzeniu wymaga udokumentowania w należyty sposób prawa do działania w imieniu Akcjonariusza. Osoby uprawnione z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej przynajmniej na tydzień przed odbyciem Zgromadzenia i nie zostali z księgi akcyjnej wykreśleni. Osoby uprawnione z akcji na okaziciela mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu pod warunkiem złożenia w Spółce co najmniej na tydzień przed terminem Walnego



Zgromadzenia dokumentu akcji lub zaświadczenia o zdeponowaniu akcji w uprawnionej, zgodnie z przepisami KSH, instytucji (notariusz, bank, firma inwestycyjna). Akcjonariusze posiadający akcje zdematerializowane powinni w tym samym terminie złożyć w Spółce imienne świadectwa depozytowe wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych, zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu są uprawnieni i zobowiązani do udziału w Walnym Zgromadzeniu. Osoby uprawnione do udziału w Walnym zgromadzeniu mają prawo samodzielnie zabierać głos. Pozostałe osoby obecne na Walnym Zgromadzeniu mogą wypowiadać się tylko za zgodą Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika, ani jako pełnomocnik innej osoby głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec spółki oraz sporu pomiędzy nim a spółką. Walne Zgromadzenie otwiera, zgodnie ze wskazaniem Statutu, Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, o godzinie i w miejscu podanym w ogłoszeniu.

W razie nieobecności wymienionych osób uprawnionych, Walne Zgromadzenie otwiera którykolwiek członek Rady Nadzorczej, a w ich braku prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd. Obrady Walnego Zgromadzenia podlegają protokołowaniu przez notariusza.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podejmuje uchwały w sprawach określonych w Kodeksie Spółek Handlowych i Statucie, w tym w szczególności w sprawach:

- (a) rozpatrzenia i zatwierdzania sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- (b) podziału zysku lub pokrycia straty,
- (c) udzielania członkom organów Spółki absolutorium,
- (d) zmian Statutu Spółki, w tym także zmiany przedsiębiorstwa spółki,
- (e) połączenia, podziału lub likwidacji Spółki, wyboru likwidatorów oraz ustalenia zasad podziału majątku Spółki po likwidacji,
- (f) umorzenia akcji i określenia warunków umorzenia,
- (g) emisji obligacji,
- (h) wyrażania zgody na zamianę akcji imiennych na okaziciela

Wniosek w sprawie sposobu podziału zysku netto lub pokrycia straty Zarząd Spółki przedstawia Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wraz z pisemną opinią Rady Nadzorczej.

Regulamin Walnego Zgromadzenia jest jawny i ogólnie dostępny w siedzibie oraz na stronie internetowej Spółki.



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;

ZARZĄD: Skład Zarządu na 31 grudnia 2012 roku

Grzegorz Wysocki- Prezes Zarządu

Witold Szczepaniak – Wiceprezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu:

- W dniu 12.02.2011 Rada Nadzorcza Investment Friends Capital S.A. odwołała Pana Krzysztofa Kaźmierczaka z funkcji Wiceprezesa Zarządu,
- W dniu 11.10.2011 roku Rada Nadzorcza Investment Friends Capital S.A. w związku ze złożonymi rezygnacjami odwołała Zarząd Spółki:
 - Tadeusza Frączka - Prezesa Zarządu
 - Jadwigę Potoniec – Wiceprezesa Zarządu
 - Marka Spasiuka - Wiceprezesa Zarządu.
- W dniu 12.10.2011 Rada Nadzorcza Investment Friends Capital S.A. powołała Zarząd Spółki w składzie:
 - Grzegorz Wysocki- Prezes Zarządu
 - Witold Szczepaniak – Wiceprezes Zarządu
 - Marcin Kłosiewicz – Wiceprezes Zarządu
- W dniu 10.11.2011 Rada Nadzorcza Investment Friends Capital S.A. odwołała bez podania przyczyny z funkcji Wiceprezesa Zarządu Pana Marcina Kłosiewicza.
- W dniu 23.03.2012 roku Rada Nadzorcza Investment Friends Capital S.A. w związku ze złożoną rezygnacją odwołała ze składu Zarządu Spółki:
 - Grzegorza Wysockiego - Prezesa Zarządu
- W dniu 10.04.2012 roku Rada Nadzorcza Investment Friends Capital S.A. w związku ze złożoną rezygnacją odwołała ze składu Zarząd Spółki:
 - Witolda Szczepaniak – Wiceprezesa Zarządu
- W dniu 10.04.2012 roku Rada Nadzorcza Investment Friends Capital S.A. powołała na stanowisko Prezesa Zarządu Pan Roberta Ogrodnika.

1. Zgodnie z postanowieniami Statutu, Zarząd Spółki składa się od 1 (jeden) do 3 (trzech) członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą Spółki. Kadencja członków Zarządu trwa 3 lata.

2. W przypadku zarządu wieloosobowego członkowie Zarządu są powoływani na okres wspólnej kadencji i mogą być wybrani ponownie, nie wcześniej jednak niż na rok przed upływem bieżącej kadencji. Po upływie kadencji Zarząd działa do dnia wyboru nowego Zarządu.

3. Mandaty członków Zarządu wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok sprawowania funkcji.

4. Jeżeli Zarząd Spółki jest wieloosobowy, do składania oświadczenia woli w zakresie praw i obowiązków majątkowych Spółki oraz do podpisywania dokumentów w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo członka Zarządu łącznie z prokurentem. W przypadku Zarządu jednoosobowego Prezes Zarządu jest uprawniony do reprezentowania spółki samodzielnie. Oświadczenia składane Spółce oraz doręczenia pism Spółce mogą być dokonywane wobec jednego członka Zarządu lub prokurenta.

5. Zarząd wykonuje zadania wynikające z przepisów prawa, Statutu, uchwał Walnego Zgromadzenia.

6. Zarząd, kierując się interesem Spółki, określa strategię oraz główne cele działania spółki i przedkłada je Radzie Nadzorczej, po czym jest odpowiedzialny za ich wdrożenie i realizację. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania Spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodne z przepisami prawa i dobrą praktyką.



7. Zarząd odbywa posiedzenia w sprawach określonych Statutem i Kodeksem spółek handlowych, w szczególności dla podjęcia uchwał dotyczących:

- a) przyjęcia i podpisania sprawozdania finansowego za poszczególne okresy obrachunkowe,
- b) opracowania planów działalności gospodarczej Spółki, planów finansowych i marketingowych na dany rok oraz sprawozdań z ich realizacji,
- c) ustalania, w porozumieniu z Radą Nadzorczą porządku obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy,
- d) ustalania zakresu spraw powierzonych indywidualnie członkom Zarządu,
- e) wniosków zgłoszonych przez członków Zarządu.

8. Dla ważności uchwał Zarządu wymagane jest zawiadomienie o posiedzeniu wszystkich członków Zarządu.

9. Zarząd podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów członków Zarządu obecnych na posiedzeniu Zarządu.

10. W przypadku równości głosów, decyduje głos Prezesa Zarządu.

11. Głosowanie nad przyjęciem uchwały jest jawne i ustne.

12. Posiedzenia Zarządu podlegają protokołowaniu. Protokół sporządza członek Zarządu lub inna osoba wyznaczona przez przewodniczącego posiedzenia,

13. Członek Zarządu nie może być jednocześnie członkiem Rady Nadzorczej Spółki lub członkiem Rady Nadzorczej spółki dominującej.

14. Członek Zarządu nie może bez zgody Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej, jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu.

Regulamin Zarządu jest jawny i ogólnie dostępny w siedzibie oraz na stronie internetowej Spółki.

RADA NADZORCZA: na dzień 31 grudnia 2011 roku

1. Janusz Fiejdasz - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Sławomir Ruszel - Z-ca Przew. Rady Nadzorczej
3. Marian Walczak - Sekretarz Rady Nadzorczej
4. Marian Mirosław - Członek Rady Nadzorczej
5. Andrzej Skarbek - Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

W dniu 16.11.2011 złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Pan Józef Aleszczyk

W dniu 12.12.2011 został powołany na Członka Rady Nadzorczej Pan Andrzej Skarbek

W dniu 15 lutego 2012 roku, ze składu Rady Nadzorczej w związku ze zmianą głównego akcjonariusza zostali odwołani:

1. Janusz Fiejdasz - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Sławomir Ruszel - Z-ca Przew. Rady Nadzorczej
3. Marian Walczak - Sekretarz Rady Nadzorczej
4. Marian Mirosław - Członek Rady Nadzorczej
5. Andrzej Skarbek - Członek Rady Nadzorczej

W dniu 15 lutego 2012 roku, do Rady Nadzorczej w związku ze zmianą głównego akcjonariusza zostali powołani:

1. Pan Wojciech Hetkowski
2. Pani Małgorzata Patrowicz
3. Pan Marianna Patrowicz
4. Pan Jacek Koralewski
5. Pan Damian Patrowicz



1. Zgodnie z postanowieniami Statutu, Rada Nadzorcza składa się z 5 - 7 osób, wybieranych przez Walne Zgromadzenie, które ustala także liczebność Rady. Trzech członków Rady Nadzorczej jest powoływanych przez posiadaczy akcji serii A i B. W przypadku rezygnacji przez posiadaczy akcji serii A i B z powołania któregośkolwiek z trzech członków Rady Nadzorczej, kompetencja do powołania lub odwołania tego członka przechodzi na Walne Zgromadzenie. Kadencję członków Rady Nadzorczej określa Statut. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji trwającej trzy lata. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na okres wspólnej kadencji i mogą być wybrani ponownie, nie wcześniej jednak niż na rok przed upływem bieżącej kadencji. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie, bilans oraz rachunek zysków i strat Spółki za ostatni rok sprawowania funkcji.
2. Członkowie Rady Nadzorczej uczestniczą w posiedzeniach Rady Nadzorczej i wykonują swoje obowiązki osobiście.
3. Do składu Rady Nadzorczej mogą być wybierani członkowie niezależni.
4. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje się w razie potrzeby, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym.
5. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością spółki we wszystkich jej dziedzinach. Do uprawnień Rady Nadzorczej należy:
 - a/ ocena sprawozdania finansowego Zarządu i działalności spółki za rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym
 - b/ ocena wniosków zarządu co do podziału zysków albo pokrycia strat
 - c/ składanie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy pisemnego sprawozdania z wyników ocen o których mowa w pkt.(a) i (b)
 - d/ wyrażenie zgody członkom zarządu na prowadzenie interesów konkurencyjnych lub udział albo sprawowanie funkcji w spółkach konkurencyjnych
 - e/ zawieszanie w pełnieniu obowiązków Prezesa, Wiceprezesów oraz członków Zarządu.
 - f/ zatwierdzanie rocznych i wieloletnich budżetów oraz planów strategicznych i biznesowych Spółki
 - g/ wyrażanie zgody na tworzenie likwidację oddziałów przedsiębiorstwa Spółki w Polsce i zagranicą
 - h/ delegowanie członka lub członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu
 - i/ zatwierdzanie regulaminu Zarządu
 - j/ opiniowanie wniosków zarządu kierowanych do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
 - k/ wybór i zmiana biegłego Rewidenta badającego sprawozdania Finansowe Spółki.

Regulamin Rady Nadzorczej jest jawny i ogólnie dostępny w siedzibie oraz na stronie internetowej Spółki.

Płock dnia 20.04.2012r

Robert Ogrodnik – Prezes Zarządu

PREZES ZARZĄDU

Robert Ogrodnik

Investment Friends Capital S.A.

09-402 Płock, ul. Padlewskiego 18C

NIP: 8133186031 Regon: 691529550