

## Oświadczenie dotyczące stosowania przez Spółkę w roku 2012 zasad ładu korporacyjnego

### CZĘŚĆ I

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

W 2012 roku BUDVAR Centrum SA przestrzegała zasad ładu korporacyjnego zawartych w „Dobrych praktykach spółek notowanych na GPW”.

### CZĘŚĆ II

**Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.**

Zgodnie z § 8 Statutu BUDVAR Centrum SA Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki albo w innej miejscowości na terenie województwa łódzkiego.

W myśl § 7 Statutu Spółki uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają w szczególności:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonywania przez nich obowiązków,
- podział zysku albo pokrycie straty,
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalenie ich wynagrodzenia,
- podwyższenie lub obniżenie kapitału akcyjnego Spółki,
- zmiana statutu Spółki,
- emisja obligacji,
- utworzenie funduszu i dokonywanie odpisów na fundusz,
- rozwiązanie lub likwidacja Spółki, połączenie spółek, przekształcenie Spółki,
- postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia, zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych, należy prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Walne Zgromadzenie działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia, zgodnie z którym:

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.

Zgłaszane przez uprawniony podmiot żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad powinno zawierać uzasadnienie. W przeciwnym razie Zarząd Spółki,

wykonywając obowiązek zwołania Walnego Zgromadzenia, winien wystąpić o przedstawienie takiego uzasadnienia do wnioskodawcy.

Walne Zgromadzenie zwołane na wniosek akcjonariuszy powinno się odbyć w terminie wskazanym w żądaniu, a jeżeli dotrzymanie tego terminu napotyka na istotne przeszkody – w najbliższym terminie, umożliwiającym rozstrzygnięcie przez Walne Zgromadzenie spraw wnoszonych pod jego obrady.

Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy, lub które zwołane zostało na taki wniosek, możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych wypadkach Walne Zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody lub stało się oczywiście bezprzedmiotowe.

Odwołanie Walnego Zgromadzenia odbywa się w taki sam sposób, jak zwołanie, i powinno nastąpić nie później niż na trzy tygodnie przed pierwotnie planowanym terminem. Zmiana terminu odbycia Walnego Zgromadzenia winna nastąpić w tym samym trybie, jak jego odwołanie, nawet jeżeli proponowany porządek obrad nie uległ zmianie.

Odwołanie Walnego Zgromadzenia nie powinno pociągać ujemnych skutków dla Spółki lub akcjonariuszy.

Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru przewodniczącego spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.

Wybór przewodniczącego Walnego Zgromadzenia następuje w głosowaniu tajnym, poprzez głosowanie na każdego kandydata z osobna w kolejności alfabetycznej, spośród kandydatów zgłoszonych przez osoby uprawnione do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru przewodniczącego spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.

Wybór przewodniczącego Walnego Zgromadzenia następuje w głosowaniu tajnym, poprzez głosowanie na każdego kandydata z osobna w kolejności alfabetycznej, spośród kandydatów zgłoszonych przez osoby uprawnione do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdza prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia, informuje o ogłoszeniu dokonanym zgodnie z art. 402 k.s.h. oraz stwierdza obecność notariusza sporządzającego protokół z obrad Walnego Zgromadzenia.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządza sporządzenie listy obecności, a następnie ogłasza, ilu akcjonariuszy jest obecnych na Zgromadzeniu, podając liczbę reprezentowanych akcji i głosów.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia podpisuje listę obecności i zarządza wyłożenie jej do wglądu akcjonariuszy podczas obrad Walnego Zgromadzenia.

Na wniosek akcjonariuszy posiadających jedną dziesiątą część kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu sprawdzenia listy obecności dokonuje wybrana w tym celu komisja – składająca się z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka tej komisji.

W przypadku wątpliwości co do prawa uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu określonej osoby lub wykonywania przez nią prawa głosu, komisja, o której mowa w ust. 4, w drodze uchwały powziętej zwykłą większością głosów, przedstawia Walnemu Zgromadzeniu swoje stanowisko w sprawie dopuszczenia tej osoby do udziału w Walnym Zgromadzeniu.

Osoba zainteresowana może odwołać się od uchwały komisji do Walnego Zgromadzenia, które decyduje o dopuszczeniu tej osoby do udziału w Walnym Zgromadzeniu w drodze uchwały powziętej zwykłą większością głosów.

Walne Zgromadzenie może wybrać komisję skrutacyjną oraz komisję uchwał spośród kandydatów zgłoszonych przez uczestników Walnego Zgromadzenia.

Do obowiązków komisji skrutacyjnej należy czuwanie nad prawidłowym przebiegiem każdego głosowania oraz ustalanie i podawanie przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia wyników głosowania.

Protokoły zawierające wyniki głosowań przeprowadzonych przed wyborem komisji skrutacyjnej członkowie komisji podpisują niezwłocznie po ich wyborze po uprzednim sprawdzeniu tych wyników. Pozostałe protokoły z głosowań członkowie komisji podpisują niezwłocznie po obliczeniu głosów.

Do obowiązków komisji uchwał należy czuwanie nad poprawnością formalną projektów uchwał poddawanych pod głosowanie, w tym odnotowywanie zgłaszanych poprawek.

Po stwierdzeniu, że Walne Zgromadzenie zdolne jest do podejmowania ważnych uchwał, przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządza głosowanie nad przyjęciem porządku obrad.

Walne Zgromadzenie zwykłą większością głosów przyjmuje zaproponowany porządek obrad, bądź uchwała w nim zmiany.

Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w wypadku, gdy przemawiają za tym istotne i rzeczowe powody.

Wniosek w takiej sprawie powinien być szczegółowo umotywowany. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy wniosek ten zgłosili, popartej większością  $\frac{3}{4}$  głosów.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały o charakterze porządkowym oraz dotyczące zwołania Nadzwyczajnego Zgromadzenia, mimo nie umieszczenia ich w porządku obrad. 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 kieruje obradami Walnego Zgromadzenia i zapewnia sprawny jego przebieg oraz poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia powinien w szczególności przeciwdziałać nadużywaniu uprawnień przez uczestników Walnego Zgromadzenia oraz zapewniać respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych.

Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji, nie może też bez uzasadnionej przyczyny opóźniać podpisania protokołu Walnego Zgromadzenia.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia udziela głosu uczestnikom obrad oraz członkom Zarządu, Rady Nadzorczej, biegłym rewidentom i innym zaproszonym osobom.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia w uzasadnionych wypadkach może określić maksymalny czas wystąpień, może również odebrać głos osobie wypowiadającej się nie na temat, obraźliwie lub osobie nieprzestrzegającej postanowień Regulaminu.

Po wyczerpaniu listy mówców Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządza głosowanie przedstawiając projekt uchwały lub wniosku poddawanego pod głosowanie. Uchwała powinna być sformułowana w taki sposób, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z rozstrzygnięciem, miał możliwość jej zaskarżenia.

Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu.

Na żądanie uczestnika Walnego Zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie.

Walne Zgromadzenie może zarządzić przerwę w obradach większością dwóch trzecich głosów, przy czym łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż trzydzieści dni.

Krótkie przerwy w obradach, nie stanowiące odroczenia obrad w rozumieniu ust. 1, zarządzane przez przewodniczącego Walnego Zgromadzenia w uzasadnionych wypadkach, nie mogą mieć na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw.

Uchwały w sprawach wyboru do władz lub komisji odbywają się przez głosowanie na każdego kandydata z osobna w kolejności alfabetycznej. W wypadku, gdy liczba zgłoszonych kandydatów nie jest większa od liczby mandatów, przewodniczący Walnego Zgromadzenia może zarządzić, o ile żaden z uprawnionych do udziału w Zgromadzeniu nie zgłosił sprzeciwu, głosowanie łączne na listę zgłoszonych kandydatów.

W razie uzyskania przez kandydatów równej liczby głosów przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządza powtórne głosowanie z udziałem tych kandydatów, jeśli będzie to konieczne do ustalenia osób, które mają być wybrane.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ogłasza wynik głosowania i stwierdza, że uchwała została podjęta, bądź że uchwała nie została podjęta z powodu nieuzyskania wymaganej większości głosów.

Przebieg obrad Walnego Zgromadzenia może być utrwalany przy pomocy elektronicznych nośników. Nagrania z przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia są przechowywane w siedzibie Spółki przez 2 lata.

Walne Zgromadzenie, w drodze uchwały podjętej zwykłą większością głosów, podejmuje decyzję o ewentualnej obecności na posiedzeniu przedstawicieli prasy, radia i telewizji, wyrażając zgodę na nagrywanie przez nich przebiegu obrad.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdzając wyczerpanie porządku obrad zamyka obrady Walnego Zgromadzenia.

Wszelkie sprawy dotyczące przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia, a nie uregulowane niniejszym Regulaminem, rozstrzyga w myśl przepisów prawa Walne Zgromadzenie w drodze głosowania.

## **Prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania**

### Prawo do dywidendy

Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wskazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez WZA do wypłaty akcjonariuszom. (art. 347 k.s.h.). Zysk rozdziela się proporcjonalnie w stosunku do nominalnej wartości akcji. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcji w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku.

### Prawo do udziału w WZA i prawo głosu

Akcje dają prawo do udziału w WZA Spółki (art. 412 k.s.h.) i uprawniają do wykonywania głosów na WZA (art. 411 k.s.h.). Udział akcjonariusza w WZA spółki akcyjnej wymaga podjęcia przez niego określonych przez prawo czynności związanych z rejestracją posiadanych przez danego akcjonariusza akcji Spółki na potrzeby wykonywania z nich prawa głosu podczas WZA. Zgodnie z postanowieniami art. 412 § 1 k.s.h. akcjonariusze mogą uczestniczyć w WZA oraz wykonywać prawo głosu wynikające z zarejestrowanych przez nich osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo do udziału i wykonywania prawa głosu w imieniu akcjonariusza Spółki powinno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w WZ spółki publicznej i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.

Spółka publiczna wskazuje akcjonariuszom co najmniej jeden sposób zawiadamiania przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej. O sposobie zawiadamiania rozstrzyga zarząd spółki. Spółka publiczna podejmuje odpowiednie działania służące identyfikacji akcjonariusza i pełnomocnika w celu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej. Działania te powinny być proporcjonalne do celu.

Akcje Spółki są akcjami zwykłymi, każda z nich uprawnia do wykonywania 1 głosu na WZA Emitenta. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji

Pomimo delegacji wskazanej w treści art. 411 § 3 k.s.h., Statut Emitenta nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną dziesiątą ogółu głosów w Spółce.

Regulamin Walnego Zgromadzenia nie przewiduje możliwości oddania przez akcjonariusza głosu na WZA drogą korespondencyjną.

#### Prawo poboru w ofertach subskrypcji papierów wartościowych tej samej klasy

Zgodnie z postanowieniami art. 433 k.s.h. akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji – prawo poboru.

W interesie Spółki Walne Zgromadzenie może pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części. Uchwała walnego zgromadzenia wymaga większości co najmniej czterech piątych głosów. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Zarząd przedstawia Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia.

Powyższe postanowienia nie mają zastosowania, gdy uchwała o podwyższeniu kapitału stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale, bądź uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji.

Zawarcie z subemitentem umów, o których mowa powyżej, wymaga zgody Walnego Zgromadzenia, które podejmuje uchwałę na wniosek Zarządu zaopiniowany przez Radę Nadzorczą. Statut lub uchwała Walnego Zgromadzenia może przewidywać przekazanie tej kompetencji Radzie Nadzorczej.

#### Prawo do udziału w nadwyżkach w przypadku likwidacji

Zgodnie z postanowieniami art. 474 § 1 k.s.h., po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli Spółki może nastąpić podział pomiędzy akcjonariuszy majątku spółki pozostałego po takim zaspokojeniu lub zabezpieczeniu. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosownie do postanowień art. 474 § 2 k.s.h., dzieli się pomiędzy akcjonariuszy Spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy Spółki. Wielkość wpłat na kapitał zakładowy spółki przez danego akcjonariusza ustala się w oparciu o liczbę i wartość posiadanych przez niego akcji.

Posiadacze akcji Spółki mają prawo do udziału w nadwyżkach w przypadku likwidacji proporcjonalnie do ich udziału w kapitale zakładowym Spółki, gdyż Statut nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie tego prawa.

#### Postanowienia w sprawie umorzenia akcji

Zgodnie z postanowieniami art. 359 § 1 k.s.h., akcje mogą być umorzone w przypadku, gdy Statut tak stanowi. Akcja może być umorzona albo za zgodą akcjonariusza w drodze jej nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne), albo bez zgody akcjonariusza (umorzenie przymusowe). Umorzenie dobrowolne nie może być dokonane częściej niż raz w roku obrotowym. Przesłanki i tryb przymusowego umorzenia określa Statut. Zgodnie z § 3 ust. 3 Statutu, Akcje Spółki mogą być umarzone uchwałą Walnego Zgromadzenia. Określenie szczegółowych warunków i sposobu umorzenia należy do kompetencji Zarządu i Rady Nadzorczej. Zgodnie z art. 359 § 2 k.s.h., uchwała powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego. Umorzenie przymusowe następuje za wynagrodzeniem, które nie może być niższe od wartości przypadających na akcję aktywów netto, wykazanych w sprawozdaniu finansowym za ostatni rok obrotowy, pomniejszonych o kwotę przeznaczoną do podziału między akcjonariuszy. Ponadto w myśl art. 359 § 3 k.s.h., uchwała o umorzeniu akcji podlega ogłoszeniu.

Zgodnie z postanowieniami art. 360 § 1 k.s.h. umorzenie akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego. Uchwała o obniżeniu kapitału zakładowego powinna być powzięta na Walnym Zgromadzeniu, na którym powzięto uchwałę o umorzeniu akcji.

W związku z faktem, iż Statut nie określa przesłanek i trybu przymusowego umorzenia Akcji, w przypadku akcji BUDVAR Centrum SA może występować jedynie ich umorzenie dobrowolne.

### Postanowienia w sprawie zamiany

Zgodnie z postanowieniami art. 334 § 2 k.s.h., zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela albo odwrotnie może być dokonana na żądanie akcjonariusza, jeżeli ustawa lub statut nie stanowi inaczej. Statut BUDVAR Centrum SA nie zawiera postanowień dotyczących zmiany praw posiadaczy akcji.

W odniesieniu do akcji zdematerializowanych znajdujących się w depozycie prowadzonym przez KDPW, mają zastosowanie postanowienia Szczegółowych Zasad Działania KDPW, który to podmiot obsługuje operacje zamiany papierów wartościowych imiennych na papiery wartościowe na okaziciela lub odwrotnie.

Terminy dokonywania zamiany za każdy rok obrotowy określa Zarząd KDPW do upływu roku poprzedzającego, oraz może ponadto określić inne terminy dokonywania zamiany.

W przypadku złożenia przez akcjonariusza wniosku o dokonanie zamiany, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych lub rejestr właścicieli tych papierów blokuje odpowiednią liczbę papierów wartościowych oraz przekazuje informacje o złożeniu tego wniosku Emitentowi. Emitent dostarcza do KDPW w terminie 10 dni przed dniem zamiany list księgowy asymilacji papierów wartościowych imiennych i na okaziciela po zamianie, a jeżeli nie złożono wniosku o asymilację lub te byłyby bezprzedmiotowe, list księgowy papierów wartościowych imiennych i na okaziciela po zamianie.

Papiery wartościowe znajdujące się na rachunkach mogą być zapisane po przeprowadzeniu zamiany wyłącznie na rachunkach papierów wartościowych, a papiery wartościowe zapisane w rejestrze właścicieli mogą być zapisane po przeprowadzeniu zamiany w rejestrze lub na rachunkach papierów wartościowych.

### Pozostałe główne prawa korporacyjne

1. Art. 400. § 1. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia; statut może upoważnić do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego. § 2. Żądanie zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia należy złożyć zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. § 3. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia. § 4. Zgromadzenie, o którym mowa w § 1, podejmuje uchwałę rozstrzygającą, czy koszty zwołania i odbycia zgromadzenia ma ponieść spółka. Akcjonariusze, na żądanie których zostało zwołane zgromadzenie, mogą zwrócić się do sądu rejestrowego o zwolnienie z obowiązku pokrycia kosztów nałożonych uchwałą zgromadzenia. § 5. W zawiadomieniu o zwołaniu nadzwyczajnego walnego zgromadzenia, o którym mowa w § 3, należy powołać się na postanowienie sądu rejestrowego.
2. Art. 401. § 1. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na czternaście dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. W spółce publicznej termin ten wynosi dwadzieścia jeden dni. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. § 2. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na cztery dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. W spółce publicznej termin ten wynosi osiemnaście dni. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia. § 3. Jeżeli walne zgromadzenie jest zwoływane w trybie art. 402 § 3, przepisów § 1 i 2 nie stosuje się. § 4. Akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. § 5. Każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw

- wprowadzonych do porządku obrad. § 6. Statut może upoważnić do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia oraz do zgłaszania spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad, akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego.
3. Art. 422 – 427 k.s.h. – Prawo do zaskarżania uchwał WZA, na zasadach tam wskazanych.
  4. Art. 385 § 3 k.s.h. – Na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe WZA w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy Statut przewiduje inny sposób powołania Rady Nadzorczej.
  5. Art. 428 k.s.h. – Podczas obrad WZA Zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Art. 429 k.s.h. – Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad WZA i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie zarządu do udzielenia informacji. Akcjonariusz może również złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie spółki do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza WZA.
  6. Art. 407 § 1 k.s.h. – Akcjonariusz może w lokalu Zarządu przeglądać listę akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w WZA, podpisaną przez Zarząd, zawierającą nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia. Akcjonariusz spółki publicznej może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana.
  7. Art. 407 § 2 k.s.h. – Akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed WZA.
  8. Art. 410 § 2 k.s.h. – Na wniosek akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na danym WZA, lista obecności, zawierająca spis uczestników walnego zgromadzenia z wymieniem liczby akcji, które każdy z nich przedstawia, i służących im głosów, podpisana przez przewodniczącego WZA, powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.
  9. Art. 486 § 1 k.s.h. – Każdy akcjonariusz lub osoba, której służy inny tytuł uczestnictwa w zyskach lub podziale majątku, może wnieść pozew o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce, jeżeli Spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę.
  10. Art. 463 § 2 k.s.h. – Na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego sąd rejestrowy może uzupełnić liczbę likwidatorów Spółki, ustanawiając jednego lub dwóch likwidatorów, przy czym zgodnie z postanowieniami art. 463 § 1 k.s.h. likwidatorami są członkowie Zarządu, chyba że Statut lub uchwała WZA stanowi inaczej.
  11. Art. 395 § 4 k.s.h. – Akcjonariuszom, na ich żądanie, są wydawane odpisy sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta, najpóźniej na piętnaście dni przed WZA.
  12. Art. 421 § 3 k.s.h. – Akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał WZA.
  13. Art. 341 § 7 k.s.h. – Każdy akcjonariusz może przeglądać księgę akcyjną i żądać odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia.
  14. Art. 328 § 6 k.s.h. – Akcjonariuszowi spółki publicznej posiadającemu akcje zdematerializowane przysługuje uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej.

15. Art. 6 § 4 i § 6 k.s.h. – Akcjonariusz spółki kapitałowej może żądać, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem w tej spółce, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem w tej samej spółce kapitałowej. Uprawniony może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów, jakie spółka handlowa posiada w spółce kapitałowej, o której mowa powyżej, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie. Powyższe postanowienia stosuje się odpowiednio w razie ustania stosunku zależności.
16. Obowiązki określone powyżej spoczywają na spółce, która przestała być spółką dominującą.
17. Art. 84 i art. 85 Ustawy o Ofercie – Na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki publicznej, posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów, WZA może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego, na koszt spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Spółki lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych). Akcjonariusze ci mogą w tym celu żądać zwołania nadzwyczajnego WZA lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Jeżeli WZA nie podejmie uchwały zgodnej z treścią wniosku, o którym mowa powyżej, albo podejmie taką uchwałę z naruszeniem art. 84 ust. 4 Ustawy o Ofercie, wnioskodawcy mogą, w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały, wystąpić do sądu rejestrowego o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do spraw szczególnych.

### **CZEŚĆ III**

#### **Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki oraz ich komitetów**

##### Zarząd

Członków Zarządu BUDVAR Centrum SA powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Zarząd Spółki składa się z jednego lub większej liczby członków, których powołuje się na okres wspólnej kadencji (§ 9 ust. 1 Statutu, § 2 Regulaminu Zarządu) Do Zarządu mogą być powołane osoby spośród akcjonariuszy lub spoza ich grona. Kadencja członka Zarządu trwa 3 (trzy) kolejne lata (§ 9 ust. 1 Statutu).

Umowę o pracę z członkami Zarządu Spółki, na zasadach określonych w uchwale Rady Nadzorczej, zawiera w imieniu Spółki przedstawiciel Rady Nadzorczej, delegowany spośród członków tego organu (§ 12 Statutu).

Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Spółki zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce lub przedsiębiorstwie konkurencyjnym jako wspólnik, posiadacz udziałów lub akcji uprawniających do co najmniej 10 % głosów na zgromadzeniu wspólników lub walnym zgromadzeniu lub członek władz (§ 9 ust. 5 Statutu) . Zezwolenia udziela Rada Nadzorcza (§ 10 ust. 6 pkt 1, ppkt f Statutu).

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki w przypadku Zarządu jednoosobowego uprawniony jest Prezes Zarządu, a w pozostałych wypadkach dwóch członków Zarządu, albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem (§ 9 ust. 4 Statutu).

Przy podejmowaniu uchwał przez Zarząd w przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu (§ 9 ust. 2 Statutu).

Uchwały Zarządu wymagają w szczególności:

- strategia rozwoju Spółki,
- plany ekonomiczno-finansowe,
- plany sprzedaży oraz plany inwestycyjne Spółki,
- założenia i zasady polityki kadrowo-płacowej Spółki,
- struktura organizacyjna Spółki,
- zaciągnięcie zobowiązania lub dokonanie rozporządzenia, którego kwota na podstawie jednej lub kilku powiązanych czynności prawnych – przekracza 5 % kapitałów własnych Spółki według ostatniego jej sprawozdania finansowego podanego do wiadomości publicznej,
- ustalanie regulaminów i innych wewnętrznych aktów normatywnych Spółki,



- objęcie, nabycie lub zbycie udziałów lub akcji w innych spółkach, a także przystąpienie do spółki cywilnej, nabycie i zbycie nieruchomości użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,
- uzyskanie odpłatnej analizy lub opinii,
- wewnętrzny podział pracy i odpowiedzialności członków Zarządu,
- sprawy, których bieg wg uzasadnionej oceny członków Zarządu może pociągać za sobą powstanie istotnego ryzyka dla Spółki.

Wewnętrzny podział pracy i odpowiedzialności członków Zarządu wynika ze struktury organizacyjnej Spółki oraz uchwalonego przez Zarząd wykazu stanowiącego załącznik do Regulaminu Zarządu, zawierającego wewnętrzny podział pracy i odpowiedzialności członków Zarządu.

W okresie objętym sprawozdaniem wystąpiły poniżej opisane zmiany w składzie Zarządu BUDVAR Centrum SA.

W dniu 23 lutego 2012 roku do Spółki wpłynęło oświadczenie pani Marii Skrzypiec o rezygnacji – z uwagi na nowe obowiązki służbowe - z pełnienia funkcji Członka Zarządu BUDVAR Centrum SA ze skutkiem na dzień 23 lutego 2012 roku.

Od dnia złożenia rezygnacji przez Marię Skrzypiec Zarząd Spółki jest jednoosobowy; Prezesem Zarządu jest Marek Trzciniński.

#### Rada Nadzorcza:

Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu członków wybieranych przez Walne Zgromadzenie. Kadencja członka Rady Nadzorczej wynosi 3 (trzy) kolejne lata (§ 10 ust. 1 Statutu).

W przypadku równości głosów – głosem decydującym jest głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej (§ 10 ust. 3 Statutu).

Skład Rady Nadzorczej na początek okresu sprawozdawczego przedstawiał się następująco:

- ♦ Jan Kaczmarek – Przewodniczący Rady,
- ♦ Urszula Trzcinińska – Zastępca Przewodniczącego Rady,
- ♦ Kazimierz Trzciniński – Sekretarz Rady,
- ♦ Aleksander Kowalczyk - Członek Rady.

W dniu 21 maja 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało do Rady Katarzynę Zawadzka.

Skład Rady Nadzorczej na koniec okresu sprawozdawczego przedstawiał się następująco:

- ♦ Jan Kaczmarek – Przewodniczący Rady,
- ♦ Urszula Trzcinińska – Zastępca Przewodniczącego Rady,
- ♦ Kazimierz Trzciniński – Sekretarz Rady,
- ♦ Aleksander Kowalczyk - Członek Rady,
- ♦ Katarzyna Zawadzka – Członek Rady.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej (§ 10 ust. 4 Statutu, § 11 ust. 1 Regulaminu Rady Nadzorczej).

Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym, a także przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali poinformowani o treści projektu uchwały (§ 10 ust. 5 Statutu, § 11 ust. 2 Regulaminu Rady Nadzorczej).

Do szczególnych kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- zatwierdzanie planów ekonomiczno-finansowych Emitenta oraz kontrola ich wykonania,
- udzielanie zgody na objęcie, nabycie lub zbycie udziałów lub akcji w innych spółkach, a także na przystąpienie do spółki cywilnej, udzielanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,

- udzielanie zgody na zbycie aktywów Emitenta, których wartość przekracza 10 % kapitałów własnych Emitenta według ostatniego jego sprawozdania finansowego podanego do wiadomości publicznej,
- udzielanie zgody na zaciągnięcie przez Emitenta zobowiązania lub dokonanie rozporządzenia, którego kwota – na podstawie jednej lub kilku powiązanych czynności prawnych – przekracza 10 % kapitałów własnych Emitenta według ostatniego jego sprawozdania finansowego podanego do wiadomości publicznej, chyba że czynności te zostały przewidziane w zatwierdzonym planie ekonomiczno-finansowym Emitenta lub dotyczą nabycia surowców i materiałów do produkcji,
- udzielanie zgody członkom Zarządu na prowadzenie działalności konkurencyjnej w stosunku do Emitenta, udział w spółce konkurencyjnej,
- nabycie udziałów lub akcji uprawniających do co najmniej 10 % głosów na zgromadzeniu wspólników lub walnym zgromadzeniu spółki konkurencyjnej, a także na członkostwo w organach konkurencyjnej spółki kapitałowej lub jakiegokolwiek innego przedsiębiorcy konkurencyjnego,
- ustalanie zasad i warunków wynagradzania Zarządu Emitenta, a także wysokości wynagrodzenia poszczególnych jego członków,
- wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Emitenta oraz grupy kapitałowej,
- uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej,
- sporządzanie corocznie i przedkładanie Walnemu Zgromadzeniu zwięzłej oceny sytuacji Spółki (§ 10 ust. 6 Statutu, § 3 Regulaminu Rady Nadzorczej).

Od października 2007 roku Rada Nadzorcza BUDVAR Centrum SA wybiera spośród członków Rady wyłącznie Komitet Audytu. Skład Komitetu Audytu w okresie sprawozdawczym:

- 1) Jan Kaczmarek,
- 2) Aleksander Kowalczyk.

Do zadań Komitetu Audytu należy:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
- monitorowanie procesu badania sprawozdania finansowego,
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta.

Komitet Audytu zadania swoje wykonywać powinien poprzez okresowe spotkania oraz analizowanie istotnych kwestii objętych zakresem ich zainteresowania oraz przekazywanie ocen, opinii i stanowisk do wiadomości Rady Nadzorczej.

#### Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub znaczne pakiety akcji.

Informacje dotyczące akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji przedstawiono w pkt. 3.4. Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2012.

#### Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu i dotyczących przenoszenia praw własności papierów wartościowych emitenta.

Informacje dotyczące ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu i dotyczących przenoszenia praw własności papierów wartościowych Spółki przedstawiono w pkt. 3.5. Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2012.

Wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela. Brak jest specyficznych, wynikających ze Statutu, praw, przywilejów i ograniczeń, które byłyby przywiązane do akcji Spółki, poza wynikającymi z obowiązujących przepisów prawa.

#### Opis zasad zmiany statutu Spółki

Każdy podmiot, zainteresowany zmianą Statutu, zobowiązany jest przedłożyć Zarządowi Spółki projekt zmian wraz z uzasadnieniem w terminie umożliwiającym Zarządowi wykonanie obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie publicznej oraz z Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW. Projekt uchwały zmieniającej Statut wraz z uzasadnieniem rozpatrywany jest i opiniowany przez Radę Nadzorczą Spółki,

a następnie przedstawiany akcjonariuszom, w czasie umożliwiającym im zapoznanie się z nim i dokonanie oceny. Zmiana Statutu Spółki wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządza głosowanie przedstawiając projekt uchwały poddanej pod głosowanie. Uchwała powinna być sformułowana w taki sposób, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z rozstrzygnięciem, miał możliwość jej zaskarżenia. Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu. Uchwała dotycząca zmiany statutu zapada większością trzech czwartych głosów. Uchwała o zmianie Statutu – tak jak wszystkie uchwały walnego zgromadzenia – umieszczona jest w protokole sporządzonym przez notariusza. Zmianę Statutu Zarząd zgłasza do sądu rejestrowego. Zgłoszenie zmiany Statutu nie może nastąpić po upływie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Zmiana Statutu następuje z chwilą wpisu do rejestru sądowego.

#### **CZEŚĆ IV**

##### **Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.**

Spółka stosuje systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w zakresie procesu sporządzania sprawozdań finansowych, zapewniające rzetelne i jasne przedstawienie jej sytuacji finansowej i majątkowej. Przyjęte w Spółce zasady rachunkowości stosuje się w sposób ciągły, zapewniając porównywalność sprawozdań finansowych przy zastosowaniu reguły kontynuacji działalności oraz ostrożnej wyceny. Sprawozdania finansowe Spółki przygotowywane są przez wysoko wykwalifikowany zespół pracowników działu księgowości. Publikowane są one zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdań finansowych przez niezależnego biegłego rewidenta, który dokonuje przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego oraz badania sprawozdania rocznego. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza. Organem sprawującym nadzór nad procesem sporządzania sprawozdań finansowych jest Komitet Audytu powołany w ramach Rady Nadzorczej.

Kontrola wewnętrzna funkcjonuje w oparciu o zatwierdzony przez Zarząd Spółki „System kontroli wewnętrznej”, który obejmuje wszystkie procesy Spółki, w tym obszary mające pośrednio lub bezpośrednio wpływ na prawidłowość sprawozdań finansowych. W BUDVAR Centrum SA system kontroli wewnętrznej jest podstawowym narzędziem zapewniającym wiarygodną ocenę ryzyka operacyjnego. Dostarcza rzetelnych danych źródłowych będących podstawą sporządzania sprawozdań finansowych.

Od lutego 2008 roku funkcjonuje w Spółce sformalizowana procedura zarządzania ryzykiem we wcześniej już zidentyfikowanych obszarach ryzyka, które są specyficzne dla Spółki i jej działalności. Zarządzanie ryzykiem odbywa się poprzez budowę infrastruktury zarządzania ryzykiem, zidentyfikowanie obszarów ryzyka, określenie strategii zarządzania ryzykiem, monitorowanie efektywności procedur kontroli ryzyka oraz usprawnianie mechanizmów zarządzania ryzykiem.

Odzwierciedleniem skuteczności stosowanych w Spółce procedur kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych są efekty w postaci rzetelności sprawozdań, co potwierdzają opinie wydawane przez biegłych rewidentów.

Zduńska Wola, marzec 2012 roku

##### **Podpisy wszystkich Członków Zarządu:**

Marek Trzciniński –Prezes Zarządu .....