

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

1. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent

Awbud S.A. stosuje zasady ładu korporacyjnego zawarte w „Dobrych praktykach spółek notowanych na GPW”, które zostały przyjęte uchwałą nr 17/1249/2010 Rady Giełdy Papierów Wartościowych S.A. z dnia 19 maja 2010 r.

Treść „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW”, znajduje się na stronie internetowej Spółki pod adresem: <http://www.awbud.pl/lad-korporacyjny.html>

2. Postanowienia zbioru zasad ładu korporacyjnego, od przestrzegania których Emitent odstąpił i wyjaśnienie przyczyn ich niestosowania

W roku 2010 Spółka nie stosowała zasady zawartej w odnośniku nr trzy w pkt 1 Działu I „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, zatytułowanego „Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych” w myśl której:

„Spółka powinna w szczególności umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na swojej stronie internetowej”

z tego względu, że Spółka nie posiadała odpowiednich środków technicznych zapewniających transmitowanie, rejestrowanie i upublicznianie przebiegu obrad walnego zgromadzenia.

W roku 2010 Spółka nie stosowała częściowo zasady numer 1 ppk. 1 Działu II „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, zatytułowanej „Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych”, w myśl której:

„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej podstawowe dokumenty korporacyjne, w szczególności statut i regulaminy organów spółki.”

Spółka nie zamieściła na stronie internetowej Regulaminu Zarządu, który po zmianach Statutu Spółki oraz przepisów kodeksu spółek handlowych uległ znacznej dezaktualizacji. Regulamin Zarządu zostanie zamieszczony na stronie internetowej Spółki niezwłocznie po jego uaktualnieniu.

Ponadto Spółka w 2010 roku w ograniczonym zakresie stosowała zasadę zawartą w 2 części II „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, zatytułowanej „Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych”, w myśl której:

„Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1.”

Strona internetowa w zakresie dotyczącym relacji inwestorskich (raporty bieżące, dane finansowe raportów okresowych, informacje dotyczące walnych zgromadzeń, akcjonariatu, akcji notowanych na GPW) była prowadzona w języku angielskim. Spółka nie prowadziła strony w języku angielskim w całym zakresie określonym w części II. pkt 1 Zasad Ładu Korporacyjnego, ze względu na brak większego zainteresowania ze strony zagranicznych inwestorów.

Spółka nie stosowała w 2010 roku również zasady z pkt 2 części III „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, zatytułowanej "Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych", zgodnie z którą:

"Członek rady nadzorczej powinien przekazać zarządowi informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Powyższy obowiązek dotyczy powiązań natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej, mogących mieć wpływ na stanowisko członka rady nadzorczej w sprawie rozstrzyganej przez radę."

Prawidłowym i wystarczającym wobec obowiązującego prawa jest działanie dla dobra Spółki i akcjonariuszy oraz odpowiedzialność za ewentualne działania na szkodę spółki bądź akcjonariuszy.

Członka rady nadzorczej spółki akcyjnej obowiązuje zasada lojalności wobec spółki, a nie wobec akcjonariusza. W swych działaniach w spółce, członek rady nadzorczej powinien kierować się wyłącznie interesem spółki. Ponieważ członków rady nadzorczej wybiera walne zgromadzenie, a nie ma systemu nominacji członków rady nadzorczej przez akcjonariusza, stosowanie tej zasady nie znajduje uzasadnienia.

3. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzaniaryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Emitent nie wdrożył odrębnego systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem dedykowanego bezpośrednio procesowi sporządzania sprawozdań finansowych. Sprawozdania finansowe Spółki sporządzane są przez służby finansowo-księgowe Emitenta pod nadzorem Głównego Księgowego, a następnie zatwierdzane przez Zarząd i weryfikowane przez niezależnego biegłego rewidenta, którego wyboru dokonuje Rada Nadzorcza Emitenta.

Niezależnie od powyższego w system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Spółce wynika z Regulaminu Organizacyjnego Spółki oraz Polityki rachunkowości opartej m.in. na przepisach Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i ustawy o rachunkowości.

Za politykę rachunkowości w Spółce odpowiada Zarząd Spółki. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny ponadto za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych.

Szczególną rolę w zakresie kontroli wewnętrznej pełni Główny Księgowy Spółki, który nadzoruje eliminację ryzyk związanych z procesem sporządzania sprawozdania finansowego przeprowadzaną przez poszczególne komórki organizacyjne Spółki.

Istotną rolę w systemie kontroli wewnętrznej Spółki pełni także Dział Controllingu, który na bieżąco monitoruje poszczególne procesy oraz identyfikuje zagrożenia powstające w obszarze działalności operacyjnej. Dział Controllingu sporządza okresowo dla Zarządu Spółki raporty, analizy i zestawienia. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez Spółkę miesięcznej sprawozdawczości finansowej i zarządczej.

Ponadto system kontroli wewnętrznej w Spółce opiera się także na podejściu funkcjonalnym, gdyż każda jednostka organizacyjna odpowiada za własną kontrolę wewnętrzną i sprawność działania.

4. Akcjonariusze posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

Lp.	Nazwa	Liczba posiadanych akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział głosów na walnym zgromadzeniu
Stan na dzień 31.12.2010 r.					
1.	Petrofox S.A. (porozumienie akcjonariuszy)	54.277.668	65,85	54.277.668	65,85
2.	BBI Capital NFI S.A.	17.173.354	20,83	17.173.354	20,83
3.	Dom Maklerski IDM S.A.	4.722.119	5,73	4.722.119	5,73
zwiększenia					
1.	Petrofox S.A. (porozumienie akcjonariuszy)	125.775		125.775	
zmniejszenia					
-					
Stan na dzień 21.04.2011 r.					
1.	Petrofox S.A. (porozumienie akcjonariuszy)	54.403.443	66,00	54.403.443	66,00
2.	BBI Capital NFI S.A.	17.173.354	20,83	17.173.354	20,83
3.	Dom Maklerski IDM S.A.	4.722.119	5,73	4.722.119	5,73

Wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji

W dniu 29 grudnia 2010 r. zostało ogłoszone wezwanie do zapisywania się na sprzedaż 125.775 akcji Spółki stanowiących 0,1526% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Wezwanie powyższe zostało ogłoszone przez:

1. Spółkę Petrofox (societe anonyme), spółkę akcyjną prawa luksemburskiego, z siedzibą w Luksemburgu (Wzywający I),
2. Wojciecha Góreckiego (Wzywający II),
3. Edwarda Tyrnę (Wzywający III),

Zwanych „Wzywającymi” działającymi w porozumieniu spełniającym przesłanki określone w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy („Porozumienie”).

Wezwanie zostało ogłoszone w związku z faktem, że Wzywający, jako strony Porozumienia łącznie przekroczyli próg 33% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, z czym wiąże się zamiar nabycia w Wezwaniu Akcji w liczbie powodującej osiągnięcie nie więcej niż 66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W związku z tym, przedmiotem nabycia w Wezwaniu były jedynie Akcje w liczbie stanowiącej nadwyżkę powyżej łącznego stanu posiadania Wzywających, ograniczoną do liczby Akcji zapewniającej osiągnięcie maksymalnie 66 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Jedynym podmiotem nabywającym Akcje w wyniku wezwania był Wzywający I, tj. Petrofox S.A., który zamierzał uzyskać w wyniku Wezwania nie więcej niż 0,1526 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, poprzez nabycie łącznie nie więcej niż 125.775 Akcji uprawniających do wykonywania nie więcej niż 125.775 głosów, tak, aby ostateczna liczba nabytych Akcji - z uwzględnieniem Akcji Spółki posiadanych przez Wzywających (jako strony Porozumienia) - uprawniała do wykonywania maksymalnie 66 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Nabywający zamierzał w wyniku wezwania osiągnąć nie więcej niż 64,0943 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co według stanu na dzień ogłoszenia Wezwania odpowiada liczbie nie większej niż 52.832.613 Akcji. Zatem, Wzywający łącznie, jako strony Porozumienia, zamierzały osiągnąć 66 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zarząd wyraził pozytywną opinię na temat Wezwania, o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 5/2011 z dnia 14 stycznia 2011 r.

5. Posiadacze papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne oraz opis tych uprawnień

Akcje AWBUD S.A. nie są akcjami uprzywilejowanymi i nie dają specjalnych uprawnień kontrolnych.

6. Wszelkie ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu, takie 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

AWBUD S.A. nie wprowadziła żadnych ograniczeń dotyczących wykonywania prawa głosu z wyemitowanych akcji.

7. Wszelkie ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta

AWBUD S.A. nie ustanowiła żadnych ograniczeń dotyczących przenoszenia praw własności akcji spółki.

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

Zarząd Spółki jest powoływany i odwoływany przez Radę Nadzorczą Spółki. Kadencja Zarządu trwa trzy lata.

Zarząd nie posiada uprawnień do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy nie zastrzeżone przepisami prawa albo Statutem Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

9. Opis zasad zmiany Statutu Spółki

Zmiany postanowień Statutu Spółki należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu wymaga większości % głosów.

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

Walne Zgromadzenie

Sposób działania Walnego Zgromadzenia określają obowiązujące przepisy prawa, Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia. Po 31.12.2010 r. nastąpiła istotna zmiana Statutu Spółki, formułująca od dnia 1 marca 2011 r. na nowo zasady działania, kompetencje organów Spółki w granicach dopuszczanych przez Kodeks spółek handlowych i inne obowiązujące przepisy prawa. Treść aktualnego Statutu znajduje się na stronie internetowej Emitenta http://www.awbud.pl/dokumenty_korporacyjne.html

W roku 2010, Statut określał następujące zasady działania Walnego Zgromadzenia:

1. Walne Zgromadzenie jest zwoływane w trybie zwyczajnym i nadzwyczajnym.
2. Walne zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki tj. w Lublinie.
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd raz w roku, najpóźniej w maju każdego roku.
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej albo akcjonariuszy przedstawiających co najmniej 1/10 kapitału zakładowego.
5. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powinno być zwołane w ciągu 14 dni od daty zgłoszenia żądania.
6. Rada Nadzorcza zwołuje Walne Zgromadzenie:
 - a) gdy Zarząd nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przepisowym terminie,
 - b) jeżeli pomimo złożenia przez Radę wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, Zarząd nie zwołał go w przepisowym terminie.
7. Sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie powinny być uprzednio przedstawione przez Zarząd do rozpatrzenia Radzie Nadzorczej. Rada Nadzorcza może wprowadzić do porządku obrad własne propozycje.

8. Sprawy zgłoszone przez akcjonariuszy posiadających nie mniej niż 10 % kapitału zakładowego, muszą być umieszczone na porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.
9. Jeżeli z przepisów prawa lub postanowień Statutu Spółki nie wynika, co innego, Walne Zgromadzenie jest ważne, jeżeli jego uczestnicy reprezentują, co najmniej 1/10 kapitału zakładowego.
10. Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu dają imienne świadectwa depozytowe, jeśli zostaną złożone w Spółce co najmniej na tydzień przed terminem Zgromadzenia i nie będą odebrane przed jego ukończeniem.
11. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, o ile przepisy kodeksu spółek handlowych lub Statut Spółki nie stanowią surowszych wymagań.
12. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają większością % oddanych głosów w sprawach:
 - 1) emisji obligacji,
 - 2) zmiany Statutu,
 - 3) obniżenia lub podwyższenia kapitału zakładowego,
 - 4) zbycia przedsiębiorstwa,
 - 5) rozwiązania, połączenia lub przekształcenia Spółki w Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością, przy czym w sprawach wymienionych w pkt 4 i 5 akcjonariusze głosujący za podjęciem uchwały muszą jednocześnie reprezentować przynajmniej połowę kapitału zakładowego.
14. Uchwała o zmianie przedmiotu przedsiębiorstwa bez obowiązku wykupienia akcji, o których mowa w art. 416 § 4 kodeksu spółek handlowych podejmowana jest większością 2/3 oddanych głosów, przy obecności akcjonariuszy reprezentujących przynajmniej połowę kapitału zakładowego.
15. Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu odbywa się jawnie. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków władz lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie tych osób do odpowiedzialności, a także w sprawach osobistych.
16. Walne Zgromadzenie otwiera przewodniczący lub wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku ich nieobecności jeden z członków Rady Nadzorczej.
17. Przewodniczący Zgromadzenia wybierany jest niezwłocznie po otwarciu Zgromadzenia spośród osób uprawnionych do uczestnictwa na Walnym Zgromadzeniu.
18. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą m.in. następujące sprawy:
 - a) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
 - b) decydowanie o podziale zysków lub o sposobie pokrycia strat,
 - c) udzielanie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
 - d) zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,
 - e) zmiana statutu Spółki,
 - f) podwyższenie lub obniżenie kapitału akcyjnego
 - g) ustalanie składu liczbowego Rady Nadzorczej oraz powoływanie i odwoływanie jej członków,
 - h) ustalanie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej, a w wypadku gdyby miało ono posiadać formę udziałów w zyskach (tantiemy), również członków Zarządu,
 - i) uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej,
 - j) połączenie, przekształcenie, podział Spółki,
 - k) rozwiązanie Spółki oraz wybór likwidatorów,
 - l) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 kodeksu spółek handlowych,

m) tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych, n) umorzenie akcji i określenie warunków umorzenia, o) wyrażenie zgody na zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa oraz ustanowienie na nim prawa użytkowania.

Po wejściu w życie zmian w kodeksie spółek handlowych, Spółka nie znowelizowała dotychczas treści Regulaminu Walnego Zgromadzenia.

Treść Regulaminu Walnego Zgromadzenia jest dostępna na stronie internetowej Spółki: www.awbud.pl

Prawa akcjonariuszy

Prawa akcjonariuszy są określone w postanowieniach kodeksu spółek handlowych oraz w Statucie Spółki. Zgodnie z powyższymi zapisami akcjonariusze Spółki posiadają prawo do uczestnictwa w Walnych Zgromadzeniach, do wykonywania na nich prawa głosu. Akcjonariusze mogą brać udział w Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników.

11. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących emitenta.

Zarząd - skład osobowy i zmiany w składzie

Na dzień **31 grudnia 2010 r.** w skład Zarządu Emitenta wchodził:

- | | | |
|----|----------------------|-------------------|
| 1. | Przemysław Milczarek | _ Prezes Zarządu |
| 2. | Robert Protyński | _ Członek Zarządu |

W roku obrotowym 2010, do dnia 30.07.2010 r. w skład Zarządu wchodził: Pan Jan Makowski - Prezes Zarządu, Pan Piotr Ciompa - Członek Zarządu, Wiceprezes.

Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 29.06.2010r. został powołany od dnia 01.08.2010r. do składu Zarządu Pan Robert Protyński.

W dniu 31 sierpnia 2010 r. Pan Jan Makowski złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu oraz z członkostwa w Zarządzie spółki „Instal - Lublin” S.A. ze skutkiem na dzień 31 sierpnia 2010 r.

Jednocześnie w dniu 31 sierpnia 2010 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 1 września 2010 r. Pana Przemysława Milczarkę do składu Zarządu na okres 3-letniej kadencji i powierzyła mu jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu.

W dniu 15 listopada 2010 r. Rada Nadzorcza odwołała z dniem 15 listopada 2010 r. Pana Piotra Ciompę ze składu Zarządu Spółki.

W dniu 2 marca 2011 r. Rada Nadzorcza odwołała z dnia 2 marca 2011 r. Pana Roberta Protyńskiego ze składu Zarządu Spółki oraz powołała Zarząd w obecnym składzie:

- z dnia 2 marca 2011 r. Pana Michała Wuczyńskiego do składu Zarządu Spółki i powierzyła mu jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu,
- z dnia 2 marca 2011 r. Pana Przemysława Milczarka ze stanowiska Prezesa Zarządu, bez odwoływania go ze składu Zarządu Spółki i jednocześnie powierzyła mu z tym dniem funkcję Wiceprezesa Zarządu,
- z dnia 15 marca 2011 r. Pana Mariusza Jędrzejczyka do składu Zarządu Spółki i powierzyła mu jednocześnie funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Na dzień podpisania sprawozdania tj. **21 kwietnia 2011 r.** w skład Zarządu Emitenta wchodził:

- | | |
|-------------------------|----------------------|
| 1. Michał Wuczyński | - Prezes Zarządu |
| 2. Przemysław Milczarek | - Wiceprezes Zarządu |
| 3. Mariusz Jędrzejczyk | - Wiceprezes Zarządu |

W dniu 3 marca 2011 r. Zarząd AWBUD S.A. udzielił z dnia 3 marca prokury łącznej z zastrzeżeniem działania łącznie z członkiem Zarządu:

1. Panu Wojciechowi Góreckiemu,
2. Panu Dariuszowi Mikrutowi,
3. Panu Andrzejowi Makarewiczowi,
4. Panu Maciejowi Więclawowi,
5. Panu Bogusławowi Majewskiemu.

Zarząd - opis działania

Zarząd Spółki działa w oparciu o obowiązujące przepisy prawa oraz Statut Spółki. W roku 2010, zgodnie z ówczesnie obowiązującym Statutem Spółki:

1. Zarząd Spółki pod przewodnictwem Prezesa zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz.
2. Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy nie zastrzeżone przepisami prawa albo niniejszym statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.
3. Do reprezentowania spraw Spółki, składania oświadczeń woli i podpisywania dokumentów w imieniu Spółki upoważnieni są: dwaj członkowie Zarządu _ działający łącznie, członek Zarządu i prokurent _ działający łącznie, dwaj prokurenci _ działający łącznie.
4. Zarząd Spółki może ustanowić prokurentów po uprzednim zaakceptowaniu kandydatów przez Radę Nadzorczą. Nadto, do załatwienia spraw określonego rodzaju lub określonych spraw, Zarząd Spółki może udzielić pełnomocnictw szczególnych.
5. Ustanowienie prokury wymaga zgody wszystkich członków Zarządu, odwołać zaś prokurę może każdy członek Zarządu.

Rada Nadzorcza Spółki - skład osobowy

Na dzień **31 grudnia 2010 r.** skład Rady Nadzorczej Emitenta przedstawiał się następująco:

- | | |
|-----------------------|---------------------------|
| 1. Andrzej Witkowski | - Członek Rady Nadzorczej |
| 2. Tomasz Wuczyński | - Członek Rady Nadzorczej |
| 3. Oskar Pawłowski | - Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Krzysztof Nowiński | - Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Rafał Abratański | - Członek Rady Nadzorczej |

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

Uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjętymi dnia 15 stycznia 2010 r. odwołano ze składu Rady Nadzorczej Pana Adama Stolarza oraz powołano do składu Rady Nadzorczej Pana Rafała Abratańskiego, Pana Jacka Klimczaka, Pana Jarosława Wiśniewskiego, Pana Arkadiusza Mączkę.

Następnie rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej złożył Pan Jan Duda.

W dniu 8 listopada 2010 r. pan Grzegorz Kubica, Sekretarz Rady Nadzorczej, złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta, ze skutkiem na dzień 30 listopada 2010 r.

W dniu 20 grudnia 2010 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało ze składu Rady Nadzorczej następujące osoby:

1. Jacka Klimczaka
2. Jarosława Wiśniewskiego
3. Arkadiusza Mączkę

W dniu 20 grudnia 2010 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało do składu Rady Nadzorczej następujące osoby:

1. Krzysztofa Nowińskiego
2. Oskara Pawłowskiego
3. Andrzeja Witkowskiego
4. Tomasza Wuczyńskiego

W dniu 27 stycznia 2011 r. odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej, na którym dokonano wyboru przewodniczącego, wiceprzewodniczącego i sekretarza Rady Nadzorczej. Funkcję Przewodniczącego objął Pan Andrzej Witkowski, Wiceprzewodniczącego - Pan Tomasz Wuczyński, zaś funkcję Sekretarza - Pan Oskar Pawłowski.

Na dzień **21.04.2011 r.** skład Rady Nadzorczej Emitenta przedstawiał się następująco:

- | | |
|-----------------------|--------------------------------------|
| 1. Andrzej Witkowski | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Tomasz Wuczyński | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Oskar Pawłowski | - Sekretarz Rady Nadzorczej |
| 4. Rafał Abratański | - Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Krzysztof Nowiński | - Członek Rady Nadzorczej |

Rada Nadzorcza - opis działania

Rada Nadzorcza Emitenta wykonuje swoje obowiązki na podstawie obowiązujących przepisów prawa, w szczególności kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej i uchwał Walnego Zgromadzenia.

W roku 2010, zgodnie z ówczesnie obowiązującym Statutem Spółki:

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 do 7 osób, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie.
2. Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.
3. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata.
4. W przypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej wskutek śmierci lub rezygnacji, Rada Nadzorcza może dokooptować w to miejsce nowego członka. W tym trybie można powołać nie więcej niż jednego członka.
5. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego oraz Sekretarza.
6. Rada Nadzorcza w głosowaniu tajnym może odwołać wymienione wyżej osoby z ich funkcji.
7. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się co najmniej raz na kwartał.
8. Posiedzenia zwołuje Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący.
9. Posiedzenie Rady powinno być zwołane także na pisemne żądanie Zarządu lub co najmniej dwóch członków Rady. W tych wypadkach posiedzenie powinno odbyć się najpóźniej w ciągu 14 dni od dnia zgłoszenia żądania.
10. Posiedzeniom przewodniczy przewodniczący lub wiceprzewodniczący.
11. Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagana jest obecność więcej niż połowy jej członków, pod warunkiem, że wszyscy członkowie zostali zaproszeni na posiedzenie, na co najmniej 7 dni przed terminem posiedzenia.
12. Uchwały zapadają zwykłą większością głosów obecnych, a w przypadku równości głosów decyduje głos przewodniczącego posiedzenia.
13. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym jak również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Podejmowanie uchwał w trybie pisemnym nie dotyczy wyborów przewodniczącego i wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszenia w czynnościach tych osób.
14. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki.
15. Do szczególnych uprawnień Rady Nadzorczej należy:
 - 1) ocena sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
 - 2) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia strat,
 - 3) wybór i odwołanie biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki,
 - 4) powoływanie i odwoływanie Zarządu Spółki,
 - 5) zawieszenie z ważnych powodów w czynnościach członka Zarządu lub całego Zarządu,
 - 6) delegowanie swoich członków do czasowego wykonywania czynności Zarządu spółki w razie odwołania lub zawieszenia całego Zarządu, lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
 - 7) zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki oraz regulaminu organizacyjnego Spółki,

- 8) wyrażenie zgody na nabycie lub zbycie udziałów lub akcji w innej spółce oraz na utworzenie spółki lub na przystąpienie do stowarzyszeń i innych organizacji,
 - 9) decydowanie o nabyciu i zbyciu nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego, udziału w nieruchomości lub udziału w użytkowaniu wieczystym a także wyrażanie zgody na zbycie lub wydzierżawienie środków trwałych o wartości przekraczającej 1/5 kapitału zakładowego,
 - 10) wyrażenie zgody na dokonanie przez Spółkę darowizny,
 - 11) uchwalenie dla Zarządu planów przedsiębiorstwa Spółki,
 - 12) uchwalenie regulaminu pracy,
 - 13) uchwalanie wynagrodzeń dla członków Zarządu,
 - 14) akceptowanie kandydatów na prokurentów Spółki,
 - 15) zwoływanie zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie wykonał tego obowiązku w terminie,
 - 16) zgłaszanie wniosków o zwołanie nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia,
 - 17) zwoływanie nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie wykonał tego obowiązku w terminie 2 tygodni od zgłoszenia żądania przez Radę Nadzorczą,
 - 18) wprowadzenie do porządku obrad Walnego Zgromadzenia własnych propozycji.
16. Rada Nadzorcza może zobowiązać Zarząd do uzyskiwania jej zgody na zawarcie przez spółkę umowy na mocy której Spółka zaciąga zobowiązanie lub rozporządza prawem majątkowym o wartości przewyższającej 50% kapitału zakładowego.

Rada Nadzorcza Spółki w działając na podstawie art. 86 ust. 3 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. 2009 nr 77 poz. 649), podjęła na posiedzeniu w dniu 3 lutego 2010 roku uchwałę w sprawie włączenia zadań komitetu audytu do zakresu kompetencyjnego Rady Nadzorczej. Zgodnie z podjętą uchwałą Rada Nadzorcza postanowiła nie powoływać wyodrębnionego komitetu audytu, a zadania komitetu audytu określone w art. 86 ust.7 powyższej ustawy realizowane będą przez całą Radę Nadzorczą Spółki w ramach jej obowiązków.

Rada Nadzorcza w 2010 r. działała również w oparciu o Regulamin Rady Nadzorczej, uchwalony przez Walne Zgromadzenie.