

REDAN SA

Raport
dotyczący stosowania zasad
ładu korporacyjnego
przez Redan SA w okresie
od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

Łódź, 19 marca 2014 r.



A. Wskazanie zbioru zasad Ładu Korporacyjnego, któremu podlega emitent, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.

Zbiór zasad, które określane są mianem Ładu Korporacyjnego, stanowi zbiór norm, dotyczących zarządzania i kontroli nad spółką, w szczególności więc chodzi o działalność władz spółki, które od momentu wprowadzenia akcji spółki do publicznego obrotu, dokładają wszelkich starań dla pełnej transparentności działań, celem zapewnienia akcjonariuszom, niezależnie od wielkości posiadanego pakietu akcji, dostępu do wszelkich informacji oraz poszanowania ich praw. Redan S.A., realizuje postulaty, zawarte w dokumencie uchwalonym przez Radę GPW „Dobre Praktyki spółek notowanych na GPW”, który jest upubliczniony na stronie internetowej: [http:// www.corp-gov.gpw.pl](http://www.corp-gov.gpw.pl).

B. Wskazanie postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego od których Redan SA odstąpił w 2013 roku oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.

Zasada I.1.: Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji.

Korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, Spółka powinna w szczególności:

- prowadzić swoją stronę internetową, o zakresie i sposobie prezentacji wzorowanym na modelowym serwisie relacji inwestorskich, dostępnym pod adresem <http://naszmodel.gpw.pl/>*
- zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej*


Zasada ta była stosowana w zakresie upubliczniania w ramach transmisji *online* obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 15 kwietnia 2013 i 9 maja 2013 r. Niestety ze względu na aspekty techniczne, archiwalne zapisy z przebiegu obrad Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy nie są udostępniane za pośrednictwem strony korporacyjnej.

Zasada I.12.: Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej

Zarówno Statut Spółki, jak i sam Regulamin Walnego Zgromadzenia nie przewidują możliwości dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym z akcjonariuszami znajdującymi się poza miejscem obrad i wykonywania prawa głosu za pośrednictwem komunikacji elektronicznej. Emitent kieruje się zarówno wysokimi kosztami, koniecznością zapewnienia odpowiedniego poziomu bezpieczeństwa i tajności procesu głosowania, jak również dążeniem do zapewnienia sprawnego przebiegu Walnego Zgromadzenia i minimalizacji ryzyka ewentualnego zaskarżenia podjętych uchwał na skutek usterek technicznych.

II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych

Zasada II.2.: Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1.



Spółka stosuje tę zasadę jedynie częściowo, w związku z koniecznością ograniczenia kosztów działalności administracyjnej i z uwagi na wysokie koszty tłumaczenia raportów bieżących i okresowych Spółka zdecydowała się przejściowo zawiesić publikację tych raportów w wersji angielskiej na stronie korporacyjnej.

Zasada II.1.2a „Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: 2a) corocznie, w czwartym kwartale informację o udziale kobiet i mężczyzn odpowiednio w zarządzie i w radzie nadzorczej spółki w okresie ostatnich dwóch lat”

Spółka nie realizuje tej zasady gdyż w zarządzie Spółki nie zasiadają i nie zasiadały kobiety.

Zasada II.1.6. – „Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: roczne sprawozdania z działalności rady nadzorczej, z uwzględnieniem pracy jej komitetów, wraz z przekazaną przez radę nadzorczą oceną pracy rady nadzorczej oraz systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki”

IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy

Zasada IV.10. – „Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:
1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad.”

Zasada ta jest odpowiednikiem zasady I.12.

Zarówno Statut Spółki, jak i sam Regulamin Walnego Zgromadzenia nie przewidują możliwości dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym z akcjonariuszami znajdującymi się poza miejscem obrad i wykonywania prawa głosu za pośrednictwem komunikacji elektronicznej. Emitent kieruje się zarówno wysokimi kosztami, koniecznością zapewnienia odpowiedniego poziomu bezpieczeństwa i tajności procesu głosowania, jak również dążeniem do zapewnienia sprawnego przebiegu Walnego Zgromadzenia i minimalizacji ryzyka ewentualnego zaskarżenia podjętych uchwał na skutek usterek technicznych.

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

Sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy Kapitałowej Redan wg stanu na 31 grudnia 2013 r., objętych jest 18 podmiotów, w tym:

- 1) Spółki: Redan SA, Adesso SA, Top Secret sp. z o.o., prowadzą księgi i sporządzają sprawozdania według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.
- 2) podmioty zagraniczne prowadzą księgi w oparciu o regulacje obowiązujące na terenie kraju, w którym prowadzą działalność,
- 3) pozostałe spółki Grupy prowadzą księgi i sporządzają sprawozdania jednostkowe w oparciu o polską Ustawę o rachunkowości.

W sprawozdaniu skonsolidowanym uwzględniono także wyniki 8 spółek, które w trakcie roku wyszły z Grupy, za okres sprawowania nad nimi kontroli

Każda ze spółek prowadzi samodzielnie księgi rachunkowe, zatrudniając w niezbędnym wymiarze czasu pracy osoby posiadające niezbędne kwalifikacje, wiedzę i doświadczenie w zakresie prowadzenia ksiąg rachunkowych oraz sporządzania sprawozdań finansowych.

Konsolidacji danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych poszczególnych spółek oraz przekształceń sprawozdań jednostkowych zagranicznych spółek zależnych w celu zapewnienia porównywalności danych i przestrzegania polityki rachunkowości obowiązującej w Grupie dokonuje zespół księgowy Redan S.A. Do szczególnych zadań tego podmiotu należy m.in. zapewnienie zgodności sprawozdań i prezentowanych w nich danych z przepisami prawa, współpraca z rewidentami zewnętrznymi, bieżące weryfikowanie stanu ksiąg oraz urządzeń księgowych ze stanem rzeczywistym i obowiązującymi w Grupie zasadami rachunkowości, śledzenie zmian w przepisach i regulacjach zewnętrznych odnoszących się do wymogów sprawozdawczości spółek publicznych i przygotowanie do ich wprowadzenia z odpowiednim wyprzedzeniem czasowym.

Proces przygotowania danych finansowych na potrzeby sprawozdawczości jest w większości zautomatyzowany. Spółki z Grupy Redan posiadają jednolity system finansowo-księgowy (poza spółkami zagranicznymi), dzięki czemu wykorzystują wspólny plan kont, schematy księgowania, w tym automatycznie generowane zapisy na kontach pozabilansowych operacji z podmiotami powiązanymi ewidencjonujące wartości wykluczeń konsolidacyjnych. Przygotowanie danych w systemach źródłowych podlega sformalizowanym procedurom operacyjnym i akceptacyjnym, które określają zakres kompetencji poszczególnych osób.

Wszelkie tabele finansowe i dane opisowe przygotowywane są przez zespoły: analiz i księgowy, dla których głównym źródłem informacji są księgi handlowe oraz dodatkowe moduły systemu komputerowego, wykorzystywane do przygotowania sprawozdań wewnętrznych i zewnętrznych. Grupa Redan posiada zaimplementowaną hurtownię danych zawierającą informacje o operacjach handlowych we wszystkich spółkach krajowych. Moduł ten ułatwia zarządzanie ryzykiem oraz usprawnia proces decyzyjny. Umożliwia stałe monitorowanie, rozpoznawanie i analizowanie ryzyka oraz podejmowanie decyzji opartych na analizie kosztów i korzyści. W rezultacie umożliwia efektywne przewidywanie i reagowanie na zmieniające się warunki. Bieżąca analiza odchyień od planów pozwala na szybkie zdiagnozowanie zmian w wartościach poszczególnych składników sprawozdań finansowych, przyczyniając się zarazem do weryfikacji ich poprawności. Na potrzeby Zarządu przygotowywane są okresowe raporty wewnętrzne z informacją zarządczą analizujące kluczowe dane finansowe i wskaźniki operacyjne. Zespół IT cyklicznie oraz w odpowiedzi na sygnały użytkowników dokonuje przeglądu systemu pod kątem wystąpienia nieprawidłowości, dostosowania do zmian w obowiązujących przepisach, zapewnia ciągłość dostępu do danych, ich bezpieczeństwa.

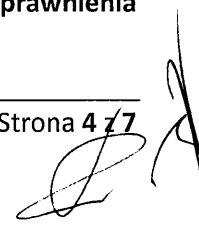
Sprawozdania i raporty są przekazywane do zatwierdzenia Zarządowi Redan S.A.

D. 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.

Akcjonariuszami REDAN S.A. posiadającymi znaczące pakiety akcji są:

- 1) Radosław Wiśniewski posiadający pakiet liczący 13 981 347 akcji, stanowiący 51,90% udziału w kapitale zakładowym Spółki, odpowiadający 18.686.147 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co stanowi 58,42% ogólnej liczby głosów.
- 2) Piengjai Wiśniewska posiadająca wraz z podmiotem zależnym ORES Sp. z o.o., 1 321 636 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowi 4,91 % w kapitale zakładowym i uprawnia do 1 321 636 głosów, które stanowią 4,13% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Redan S.A.

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



W Redan S.A. nie zostały wyemitowane papiery wartościowe, które dawałyby ich posiadaczom specjalne uprawnienia kontrolne.

F. 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.

W Redan S.A. nie ma ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu przez akcjonariuszy ani zapisów zgodnie z którymi prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi byłyby oddzielone od posiadania tych papierów wartościowych.

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

W Redan S.A. nie występują ograniczenia w przenoszeniu prawa własności papierów wartościowych emitenta.

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

Zgodnie ze Statutem, Zarząd Spółki może składać się z 1 do 5 osób, powoływanych na wspólną czteroletnią kadencję. Członków zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.

Zarząd jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w jednym lub kilku kolejnych podwyższeniach do wysokości $\frac{3}{4}$ (trzy czwarte) kapitału zakładowego Spółki (wg stanu na dzień 13 czerwca 2012 r.) w terminie trzech lat od daty 13 czerwca 2012 roku. Akcje mogą być wydawane zarówno za wkłady pieniężne jak i za aporty. Uchwały Zarządu w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dotyczące ceny emisyjnej akcji, liczby emitowanych akcji, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub części, rodzaju i wartości aportów wymagają zgody Rady Nadzorczej w formie uchwały.

Rada Nadzorcza poszczególnym członkom zarządu powierza określone obszary działalności Spółki w celu wykonywania czynności zwykłego zarządu.

Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, nie zastrzeżone ustawą albo Statutem do kompetencji walnego zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Zakres praw i obowiązków Zarządu, a także tryb jego działania określa Regulamin Zarządu przyjęty uchwałą Zarządu i zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Regulamin ten jest dostępny na korporacyjnej stronie internetowej Spółki (www.redan.com.pl).

I. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta.

Do zmiany statutu niezbędne jest podjęcie uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy bezwzględną większością oddanych głosów (§ 9 ust. 1 Statutu).

Do zmiany statutu polegającej na istotnej zmianie przedmiotu działalności niezbędne jest podjęcie uchwały przez walne zgromadzenie, większością 2/3 głosów przy obecności osób reprezentujących przynajmniej połowę kapitału zakładowego (§ 3 ust. 2 Statutu).

J. 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.

Powyższe zagadnienia, dotyczące funkcjonowania walnego zgromadzenia oraz uprawnień akcjonariuszy, są uregulowane przepisami prawa, zwłaszcza przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz postanowieniami Statutu Spółki i Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Redan S.A. (Regulamin WZA). Dokumenty te (wewnętrzne regulacje Spółki) są udostępnione na korporacyjnej stronie internetowej Spółki (www.redan.com.pl).

Zasadnicze uprawnienia Walnego Zgromadzenia Redan SA obejmują następujące sprawy:

- 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
- 2) udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonywania przez nich obowiązków;
- 3) dokonywanie zmian Statutu Spółki, w tym zmiany przedmiotu działalności, podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego;
- 4) rozwiązanie lub likwidacja Spółki;
- 5) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru;
- 6) sposób przeznaczenia czystego zysku, w tym ustalenie terminu nabycia prawa do dywidendy i terminu wypłaty dywidendy; oraz
- 7) tworzenie funduszy celowych.

Poza powyższymi sprawami, do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą również inne sprawy, wymienione w Kodeksie spółek handlowych lub w przepisach innych ustaw.

Walne Zgromadzenie Spółki odbywa się jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Każda akcja Spółki na okaziciela daje prawo do wykonywania jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Natomiast akcje imienne są uprzywilejowane w ten sposób, że jedna akcja daje dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w terminie ustawowym. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na żądanie akcjonariusza/akcjonariuszy reprezentującego/reprezentujących łącznie co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) część kapitału lub na żądanie Rady Nadzorczej.

Co do zasady uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów.

Przebiegiem Walnego Zgromadzenia kieruje jego Przewodniczący, który czuwa również nad przestrzeganiem Regulaminu Walnego Zgromadzenia i porządku obrad, zapewnia sprawny przebieg Walnego Zgromadzenia oraz poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Na Walnym Zgromadzeniu, poza akcjonariuszami, mogą być również obecni w szczególności członkowie organów Spółki, osoby, których udział jest niezbędny z uwagi na rodzaj omawianych spraw (doradcy, biegły rewident), a także przedstawiciele mediów. Kwestie porządkowe, dotyczące m.in. rejestracji uprawnionych do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, prowadzenia obrad i organizacji głosowań, regulowane są szczegółowo w Regulaminie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Regulamin ten jest dostępny na korporacyjnej stronie internetowej Spółki (www.redan.com.pl).

Podstawowymi prawami akcjonariuszy Spółki są:

- 1) prawa majątkowe: prawo do dywidendy, prawo poboru akcji, prawo do kwoty likwidacyjnej;
- 2) prawa korporacyjne: prawo do udziału w walnym zgromadzeniu, prawo głosu, prawo do informacji, prawo zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia, prawo do oceny działalności członków organów Spółki.

K. 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.

Skład osobowy Rady Nadzorczej Redan SA wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku:

Jacek Jaśkiewicz – Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Świeboda – Członek Rady Nadzorczej
Piengjai Wiśniewska – Członek Rady Nadzorczej
Leszek Kapusta – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Sławomir Lachowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Zmiany osobowe w składzie Rady Nadzorczej Redan SA jakie zaszły w ciągu 2013 roku:

W dniu 4 kwietnia 2013 roku rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej złożyła p. Monika Miłkowska-Bruczko. W dniu 8 kwietnia 2013 r. w skład Rady Nadzorczej został powołany Tomasz Świeboda.

Powołanie Komitetu Audytu w ramach Rady Nadzorczej Redan SA

W ramach Rady Nadzorczej został powołany trzyosobowy Komitet Audytu w skład którego wchodzi:
Sławomir Lachowski – Przewodniczący Komitetu Audytu
Jacek Jaśkiewicz – Członek Komitetu Audytu
Leszek Kapusta – Członek Komitetu Audytu

Skład osobowy powołanego Komitetu Audytu spełnia wymogi przewidziane w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW oraz Ustawie o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. 2009 Nr 77 poz.649).

Skład osobowy Zarządu Redan SA wg. stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku:

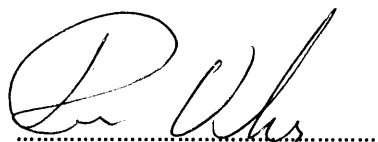
Radosław Wiśniewski – Prezes Zarządu
Bogusz Kruszyński – Wiceprezes Zarządu

Zmiany osobowe w składzie Zarządu Redan SA jakie zaszły w ciągu 2013 roku:

W trakcie roku 2013 nie nastąpiły zmiany w składzie zarządu Spółki.

Spółka komunikuje wszystkie zmiany w składzie organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów za pomocą raportów bieżących. Życiorysy zawodowe członków organów są dostępne na korporacyjnej stronie internetowej Spółki (www.redan.com.pl).

Łódź, 19 marca 2014 r.



Radosław Wiśniewski – Prezes Zarządu



Bogusz Kruszyński – Wiceprezes Zarządu