

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO
W WANDALEX S.A.
W 2009 ROKU

1. a) Spółka zadeklarowała przestrzeganie zasad ładu korporacyjnego określonych w "Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW" (Załącznik do Uchwały nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 r.) oraz dokłada wszelkich starań, aby zasady te stosowane były w jak najszerszym zakresie. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Spółka, jest publicznie dostępny na stronie internetowej Spółki pod adresem www.wdx.pl, w Dziale Inwestor, zakładka Ład Korporacyjny.

b) ZAKRES ODSTĄPIENIA OD POSTANOWIEŃ ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, WSKAZANIE TYCH POSTANOWIEŃ ORAZ WYJAŚNIENIE PRZYCZYŃ TEGO ODSTĄPIENIA

- W dniu 27 maja 2009 r. Zarząd Wandalex S.A. raportem bieżącym nr 16/2009 przekazał oświadczenie o czasowym niestosowaniu przez Spółkę niektórych zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie "Dobre Praktyk Spółek Notowanych na GPW", przyjętym Uchwałą Nr 12/11/2007 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 4 lipca 2007 roku.

Oświadczenie dotyczyło stanu na dzień jego przekazania.

II. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych

7. W ramach rady nadzorczej powinien funkcjonować co najmniej komitet audytu. W skład tego komitetu powinien wchodzić co najmniej jeden członek niezależny od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką, posiadający kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów. W spółkach, w których rada nadzorcza składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków, zadania komitetu mogą być wykonywane przez radę nadzorczą.

Komentarz spółki: Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej Wandalex S.A. są wybierani przez WZA. Ostatnie NWZA Spółki wybrało, w drodze głosowania oddzielnymi grupami, Radę Nadzorczą na kolejną kadencję. Wśród zgłoszonych brak było kandydatów na członków RN posiadających stosowne kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej równocześnie spełniających warunki niezależności. Członkowie Rady Nadzorczej, z punktu widzenia interesów Spółki, posiadają cenne kwalifikacje oraz doświadczenie w zakresie m. in. zasad prowadzenia działalności gospodarczej, prawa handlowego, prawa celnego. Spółka dołoży starań, aby po zakończeniu obecnej kadencji Rady, w kolejnych wyborach wybrani zostali członkowie niezależni spełniający wszystkie kryteria niezależności zawarte w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).

- W dniu 07 grudnia 2009 r. Zarząd Wandalex S.A. raportem bieżącym nr 31/2009 poinformował, że w dniu 04.12.2009 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które w wykonaniu dyspozycji art. 86 ust. 3 ustawy z dnia 22 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649) podjęło Uchwałę Nr 3/04/12/2009 w sprawie zmian w Regulaminie Rady Nadzorczej Wandalex S.A. Zgodnie z powziętą przez NWZ ww. uchwałą, mając na uwadze fakt, że Rada Nadzorcza Spółki składa się z nie więcej niż 5 członków, przejęła ona zadania komitetu audytu określone w art. 86 ust. 7 ww. ustawy. Powyższa decyzja jest zgodna

z oświadczeniem Wandalex S.A. (RB Nr 16/2009 z dnia 27.05.2009 r.) odnośnie niestosowania zasady nr 7 w części III Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych zawarte w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”.

c) OPIS PODSTAWOWYCH CECH STOSOWANYCH W SPÓŁCE SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Podstawowe cechy stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

W ramach kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych, obowiązują następujące procedury:

- Regulamin Organizacyjny Wandalex S.A.
- Regulamin Obiegu Informacji Poufnych w Wandalex S.A.

Ponadto obowiązują w Spółce zarządzenia wewnętrzne, polecenia i zakresy czynności dotyczące procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Obowiązujące w Spółce regulacje określają zakres obowiązków, uprawnień oraz odpowiedzialności poszczególnych komórek organizacyjnych oraz pracowników uczestniczących w procesie sporządzania sprawozdań finansowych. Wprowadzone procedury regulują zasady przekazywania sprawozdań finansowych do publicznej wiadomości, a także dostęp do informacji poufnych.

Za przygotowywanie sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Główny Księgowy Spółki kierujący Działem Księgowości, w którym zatrudniony jest wykwalifikowany zespół pracowników. Dane finansowe wykorzystywane do sporządzania sprawozdań finansowych pochodzą ze stosowanej w Wandalex S.A. miesięcznej sprawozdawczości finansowej. Księgi rachunkowe prowadzone są za pomocą profesjonalnego systemu informatycznego i na bieżąco korygowane w przypadku wystąpienia błędów zgodnie ze stosowaną w Spółce polityką rachunkowości.

Zarząd Wandalex S.A. ponosi odpowiedzialność za system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Spółce, w tym także za ich skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych, a wspólnie z Zarządami spółek należących do Grupy Wandalex odpowiada za proces sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Finansowe sprawozdanie półroczne i sprawozdania roczne są weryfikowane przez niezależnego biegłego rewidenta, który jest wybierany przez Radę Nadzorczą Spółki. Roczne sprawozdania finansowe Spółki są przedstawiane Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Wandalex S.A. celem ich zatwierdzenia.

d) AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY 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 WANDALEX S.A.

Na dzień 31.12.2009 r.

1. Pan Dariusz Bąkowski Przewodniczący Rady Nadzorczej posiada: -bezpośrednio 3.407.271 akcji Wandalex S.A., stanowiących 36,83% w kapitale zakładowym Spółki oraz

uprawnających do 4.347.271 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 38,84% ogólnej liczby głosów.

2. Pan Sławomir Bąkowski Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej posiada: -bezpośrednio 3.677.176 akcji Wandalex S.A., stanowiących 39,75% w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do 4.617.176 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 41,26% ogólnej liczby głosów.

Na dzień przekazania raportu:

1. Pan Dariusz Bąkowski Przewodniczący Rady Nadzorczej posiada: -bezpośrednio 3.407.271 akcji Wandalex S.A., stanowiących 36,83% w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do 4.347.271 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 38,84% ogólnej liczby głosów.

2. Pan Sławomir Bąkowski Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej posiada: -bezpośrednio 3.677.176 akcji Wandalex S.A., stanowiących 39,75% w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do 4.617.176 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 41,26% ogólnej liczby głosów.

e) POSIADACZE WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIENI.

Żaden z posiadaczy papierów wartościowych Spółki nie posiada specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Wandalex S.A.

f) WSZELKIE OGRANICZENIA ODNOŚNIE DO WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU TAKIĘ JAK OGRANICZENIA 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

Przedmiotowe ograniczenia nie występują.

g) WSZELKIE OGRANICZENIA DOTYCZĄCE PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKI

Kapitał zakładowy Wandalex S.A. wynosi 9.250.719 zł i dzieli się na:

- 98.000 założycielskich akcji imiennych serii „A”, uprzywilejowanych co do prawa głosu i podziału majątku w razie likwidacji Spółki,
- 2.000 akcji na okaziciela serii „A”,
- 1.804.000 akcji imiennych serii „B”, uprzywilejowanych co do prawa głosu i podziału majątku w razie likwidacji Spółki,
- 196.000 akcji na okaziciela serii „B”,
- 39.000 akcji serii „C”, uprzywilejowanych co do prawa głosu i podziału majątku w razie likwidacji Spółki,
- 3.861.000 akcji na okaziciela serii „C”,
- 3.250.71 akcji na okaziciela serii „D”.

W przypadku zamiaru sprzedaży akcji uprzywilejowanych serii „A”, „B” i „C” pozostali akcjonariusze – założyciele mają pierwszeństwo zakupu. W związku z tym zamierzający

sprzedać akcje powinien zawiadomić pozostałych akcjonariuszy – założycieli o swoim zamiarze i warunkach listem poleconym. Przyjmujący ofertę kupna musi złożyć w terminie 30 dni w formie pisemnej stosowne oświadczenie i następnie nabyć akcje w terminie dwóch miesięcy. Zasada pierwszeństwa realizowana będzie proporcjonalnie do posiadanych akcji. Zbywający akcje w przypadku nie skorzystania z oferty przez akcjonariuszy – założycieli, nie może zbyć akcji na korzystniejszych warunkach poniżej ceny zaoferowanej akcjonariuszom – założycielom.

Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne nie jest dopuszczalna.

h) OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIENI, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI

Zarząd Wandalex S.A. składa się z jednego do pięciu członków. Prezesa Zarządu, wiceprezesa lub wiceprezesów oraz pozostałych członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza Spółki. Zgodnie z postanowieniami § 17 ust. 1 pkt 2 Statutu Wandalex S.A. członkowie pierwszego Zarządu mogą być powoływani najwyżej na okres dwóch lat, natomiast członkowie zarządów następnych – najwyżej na okres trzech lat.

Zarząd Wandalex S.A. może być odwołany przez Radę Nadzorczą przed upływem kadencji większością trzech czwartych głosów oddanych.

Kadencja członków Zarządu upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie, bilans i rachunek zysków i strat za ostatni rok ich urzędowania.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki, zarządza jej majątkiem i reprezentuje ją na zewnątrz.

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki uprawniony jest :

Prezes Zarządu samodzielnie, dwóch członków Zarządu łącznie, członek Zarządu łącznie z prokurentem. Zarząd działa w oparciu o przepisy prawa, statut Spółki i regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą.

Podwyższanie lub obniżanie kapitału zakładowego oraz umarzanie akcji należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia Spółki.

i) OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU LUB UMOWY SPÓŁKI EMITENTA

Zmiana statutu Wandalex S.A. należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia Spółki. Stanowi o tym § 35 tiret trzynaste Statutu Spółki. Projekty wszelkich zmian Statutu opiniuje Rada Nadzorcza Wandalex S.A.

j) OPIS SPOSOBU DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZYCH UPRAWNIENI ORAZ PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Wandalex S.A. działa w oparciu o przepisy: Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia Wandalex S.A., zatwierdzonego Uchwałą Nr 5/2003 Walnego Zgromadzenia Wandalex S.A. z dnia 26 czerwca 2003r. wraz ze zmianami wprowadzonymi Uchwałą nr 14/2009 Walnego Zgromadzenia Wandalex S.A. z dnia 02 czerwca 2009 roku.

Walne Zgromadzenia są zwyczajne lub nadzwyczajne.

1. Walne zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami.

2. Ogłoszenie o walnym zgromadzeniu powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia.
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki.
4. 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 dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Jeżeli żądanie takie zostanie złożone po złożeniu wniosku o publikację ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, wówczas zostanie potraktowane jako wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
5. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy.
6. Jeżeli walne zgromadzenie jest zwoływane w trybie art. 402 § 3 Kodeksu spółek handlowych zasad wskazanych w pkt 1 i 2 powyżej nie stosuje się.
7. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki:
 - 1) z własnej inicjatywy, gdy uzna to za konieczne,
 - 2) na wniosek Rady Nadzorczej, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane,a ponadto:
 - 3) akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia,
 - 4) 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. Żądanie zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej.
8. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na wniosek Rady Nadzorczej, lub akcjonariuszy powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku.
9. Rada Nadzorcza zwołuje Walne Zgromadzenie:
 - 1) w przypadku, gdy Zarząd Spółki nie zwołał zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w obowiązującym terminie,
 - 2) jeżeli pomimo złożenia wniosku, o którym mowa w pkt 7 ppkt 2), Zarząd Spółki nie zwołał Walnego Zgromadzenia w terminie.
10. Uprawnione podmioty składają Zarządowi żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia wraz z uzasadnieniem.
11. W Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć i wykonywać prawo głosu:
 - 1) tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych.
 - 2) pełnomocnicy osób wymienionych w pkt.1). Pełnomocnik osób wymienionych w pkt.1) powinien przedstawić, niezależnie od pełnomocnictwa, aktualny odpis z rejestru handlowego lub inny stosowny dokument potwierdzający umocowanie osoby udzielającej pełnomocnictwa.

12. W Walnym Zgromadzeniu mają ponadto prawo uczestnictwa:

- 1) członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej,
- 2) biegły rewident, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Spółki,
- 3) eksperci zaproszeni przez organ zwołujący Walne Zgromadzenie,
- 4) notariusz sporządzający protokół Walnego Zgromadzenia,
- 5) przedstawiciele mediów oraz inne osoby, za zgodą osoby otwierającej Walne Zgromadzenie lub Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, z zastrzeżeniem art. 404 § 2 Kodeksu spółek handlowych.

Porządek obrad ustala Zarząd Spółki, bądź zwołujący Walne Zgromadzenie.

Projekty uchwał proponowanych przez Zarząd lub Radę Nadzorczą do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie oraz inne istotne materiały powinny być przedstawiane akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem, a także wraz z opinią Rady Nadzorczej najpóźniej na 7 dni przed Walnym Zgromadzeniem poprzez wyłożenie dokumentów w siedzibie Spółki.

Każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Rada Nadzorcza corocznie przedkłada Walnemu Zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji Spółki oraz samoocenę Rady. Dokumenty te są udostępniane wszystkim akcjonariuszom w terminie najpóźniej na 14 dni przed zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem poprzez wyłożenie oceny, wraz z innymi dokumentami finansowymi wymaganymi prawem, w siedzibie Spółki.

Akcjonariusze przybywający na Walne Zgromadzenie potwierdzają obecność własnoręcznym podpisem na liście obecności wyłożonej przy wejściu do sali obrad i odbierają kartę magnetyczną do głosowania lub inny dokument służący do głosowania. Pełnomocnicy składają ponadto oryginał pełnomocnictwa udzielonego mu przez akcjonariusza oraz aktualny odpis z rejestru handlowego lub inny stosowny dokument potwierdzający umocowanie osoby udzielającej pełnomocnictwa, a na liście obecności podpisują się czytelnie pełnym imieniem i nazwiskiem przy nazwisku mocodawcy.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej bądź też Zastępca Przewodniczącego albo osoba wskazana przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej, po czym wybiera się Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd. Przewodniczącym może być wybrana osoba uprawniona do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Kandydatów na Przewodniczącego mogą zgłaszać osoby uprawnione do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Po dokonaniu wyboru Przewodniczący:

- 1) Zarządza wybór:

Komisji Skrutacyjnej powołanej do pomocy Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia w ustalaniu listy obecności uczestników Walnego Zgromadzenia oraz obliczania wyników głosowania i podawania wyników głosowania Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia oraz wykonywania innych czynności związanych z przeprowadzaniem głosowania.

W skład Komisji Skrutacyjnej wchodzi co najmniej dwie osoby.

Członkami Komisji Skrutacyjnej mogą być osoby uprawnione do uczestnictwa w Walnym

Zgromadzeniu.

2) Stwierdza prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolność do podejmowania uchwał w sprawach objętych porządkiem obrad na podstawie przedłożonych przez Zarząd dokumentów związanych ze zwołaniem posiedzenia oraz listy obecności i oryginałów pełnomocnictw; na wniosek akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu - Przewodniczący zarządza sprawdzenie listy obecności przez specjalnie w tym celu wybraną komisję, złożoną co najmniej z trzech osób, przy czym wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

3) Zarządza przyjęcie punktów objętych porządkiem obrad

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia kieruje obradami zgodnie z ustalonym porządkiem obrad, przepisami prawa, zasadami ładu korporacyjnego, których Spółka zadeklarowała się przestrzegać, oraz postanowieniami Regulaminu Walnego Zgromadzenia.

Do zadań Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia należy m. in.:

- 1) zapewnienie sprawnego przebiegu obrad i poszanowania praw i interesów wszystkich akcjonariuszy,
- 2) obowiązek przeciwdziałania w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników zgromadzenia i zapewnienie respektowania praw akcjonariuszy mniejszościowych,
- 3) zgłaszającym sprzeciw zapewnienie możliwości związanego jego uzasadnienia,
- 4) udzielanie głosu,
- 5) czuwanie nad rzeczowym przebiegiem obrad,
- 6) zarządzanie głosowaniem oraz czuwanie nad jego prawidłowym przebiegiem oraz podpisanie dokumentów zawierających wyniki głosowania.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia nie ma prawa samowolnie usuwać spod obrad spraw będących na porządku obrad ani też zmieniać tego porządku. Głosowanie nad sprawami porządkowymi może dotyczyć tylko spraw związanych z prowadzeniem obrad zgromadzenia.

Podczas Walnego Zgromadzenia winny być rozpatrzone wszystkie sprawy znajdujące się w porządku obrad. Walne Zgromadzenie może zmienić kolejność porządku obrad.

Do podstawowych praw i obowiązków osób uprawnionych do głosowania należy w szczególności:

- 1) wykonywanie w sposób nieskrępowany prawa głosu,
- 2) składanie wniosków,
- 3) żądanie przeprowadzenia tajnego głosowania,
- 4) żądanie zaprotokołowania złożonego przez siebie sprzeciwu,
- 5) żądanie przyjęcia do protokołu pisemnego oświadczenia,
- 7) zadawanie pytań i żądanie wyjaśnień od obecnych na posiedzeniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej - w sprawach związanych z przyjętym porządkiem obrad,
- 7) przestrzeganie ustalonego porządku obrad, przepisów prawa, postanowień Statutu, niniejszego Regulaminu i zasad ładu korporacyjnego, których przestrzeganie zadeklarowała Spółka.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością oddanych głosów, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu nie stanowią inaczej.

Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym należy zarządzić tajne

głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

Walne Zgromadzenie powołuje i odwołuje członków Rady Nadzorczej. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego mogą zażądać przeprowadzenia wyborów do Rady Nadzorczej w drodze głosowania odrębnymi grupami. Po sformowaniu grup oraz ustaleniu, ilu członków Rady Nadzorczej będzie wybieranych w drodze głosowania grupami, jak też liczby akcji zaangażowanych w tę formę wyborów, ustala się, ile akcji weźmie udział w głosowaniu ogólnym oraz ilu członków Rady Nadzorczej będzie w ten sposób wybranych. Grupy dokonują wyboru członków Rady Nadzorczej w liczbie wcześniej ustalonej i przekazują wyniki Komisji Wyborczej, która po otrzymaniu wyników wszystkich grup przeprowadza wybory uzupełniające wśród akcjonariuszy nie uczestniczących w wyborach grupowych.

Walne Zgromadzenie dokonuje wyboru członków Rady Nadzorczej w głosowaniu tajnym według następujących zasad:

- 1) kandydatów na członków Rady Nadzorczej zgłaszają akcjonariusze w liczbie nieograniczonej,
 - 2) zgłoszenia należy składać na piśmie w czasie wyznaczonym przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia,
 - 3) zgłoszenie powinno zawierać: imię i nazwisko kandydata, krótką charakterystykę kandydata, imię i nazwisko zgłaszającego oraz w miarę potrzeby nazwę akcjonariusza, którego reprezentuje,
 - 4) do zgłoszenia kandydata nieobecnego na Walnym Zgromadzeniu należy dołączyć jego pisemną zgodę na kandydowanie,
 - 5) Przewodniczący ogłasza zamknięcie listy kandydatów po upływie czasu wyznaczonego dla dokonywania zgłoszeń,
 - 6) członkami Rady Nadzorczej zostają wybrani kandydaci, którzy uzyskali kolejno najwyższą liczbę oddanych na nich głosów ,
 - 7) jeżeli w wyniku wyborów, dwóch lub więcej kandydatów uzyska taką samą liczbę głosów i spowoduje to przekroczenie liczby wybranych w stosunku do miejsc w Radzie Nadzorczej zarządza się wybory uzupełniające według wyżej określonych zasad.
- Uchwały Walnego Zgromadzenia są protokołowane przez notariusza.
Akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał.

k) SKŁAD OSOBOWY I ZMIANY, KTÓRE W NICH ZASZŁY W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO, ORAZ OPIS DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ORAZ ICH KOMITETÓW.

1. Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2009 roku wchodził:

Funkcja w Radzie Nadzorczej	Skład
Przewodniczący RN	Dariusz Bąkowski
Wiceprzewodniczący RN	Sławomir Bąkowski
Członek RN	Paweł Gajewicz
Członek RN	Grzegorz Rusin
Członek RN	Jarosław Figat

Rada Nadzorcza Wandalex S.A. została wybrana przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 20.05.2009 r. Rada Nadzorcza na swoim pierwszym

posiedzeniu w dniu 01.06.2009 r. ukonstytuowała się w następujący sposób:

Dariusz Bąkowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Sławomir Bąkowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Paweł Gajewicz - Członek Rady Nadzorczej,
Grzegorz Rusin - Członek Rady Nadzorczej,
Jarosław Figat - Członek Rady Nadzorczej.

Do Komitetu ds. Audytu zostali powołani następujący członkowie Rady Nadzorczej: Paweł Gajewicz – Przewodniczący, Jarosław Figat – Członek. Do Komitetu ds. Wynagrodzeń zostali powołani następujący członkowie Rady Nadzorczej: Sławomir Bąkowski – Przewodniczący, Grzegorz Rusin – Członek.

Rada Nadzorcza, zgodnie ze Statutem Wandalex S.A. i art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych, składa się z pięciu członków w tym przewodniczącego. Rada Nadzorcza może wybrać ze swojego grona wiceprzewodniczącego Rady. Wyboru dokonuje się większością głosów.

Rada Nadzorcza realizuje swoje zadania i uprawnienia na posiedzeniach Rady oraz poprzez czynności nadzorczo-kontrolne i doradcze, przedkładane Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania i wnioski.

Przewodniczący, a w wypadku jego nieobecności wiceprzewodniczący, kieruje pracami Rady, zwołuje i przewodniczy posiedzeniom. W sprawach, o których mowa w art. 379 Kodeksu spółek handlowych, w imieniu Rady Nadzorczej działa jednoosobowo przewodniczący Rady Nadzorczej.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się co najmniej raz na kwartał, w siedzibie Spółki. W wyjątkowych przypadkach dopuszcza się możliwość odbycia posiedzenia poza siedzibą Spółki. W wypadkach złożenia przez Zarząd lub członka Rady pisemnego wniosku o zwołanie posiedzenia Rady, posiedzenie to winno się odbyć w terminie 14 dni od daty złożenia wniosku.

W posiedzeniach Rady Nadzorczej biorą udział członkowie Rady Nadzorczej i osoby zaproszone.

Przewodniczący Rady Nadzorczej, bądź w jego zastępstwie wiceprzewodniczący, obowiązani są do zawiadomienia członków Rady i Zarządu o miejscu, terminie i przedmiocie posiedzenia przynajmniej na siedem dni przed terminem. Zawiadomień o posiedzeniu Rady dokonuje się poprzez wysłanie listu poleconego na adres wskazany przez każdego z członków Rady i członków Zarządu. W nagłych przypadkach posiedzenia Rady Nadzorczej mogą być zwoływane także telefonicznie, przy pomocy faksu lub poczty elektronicznej – na numery lub adresy wskazane przez członków Rady i członków Zarządu.

W wypadkach szczególnych termin siedmiodniowy może ulec skróceniu do dni trzech.

Członek Rady Nadzorczej, który nie może wziąć udziału w posiedzeniu, jest obowiązany usprawiedliwić swoją nieobecność.

Postanowienia Rady podejmowane są w formie uchwał. Uchwały podpisuje przewodniczący posiedzenia. Dla ważności uchwał wymagane jest:

1) zawiadomienie listem poleconym, faksem lub pocztą elektroniczną,

2) obecność na posiedzeniu:

- czterech członków Rady Nadzorczej w przypadku wyboru wiceprzewodniczącego Rady, powoływania, odwoływania i zawieszania członków Zarządu, całego Zarządu, likwidatorów oraz wówczas gdy mają zapaść decyzje co do pociągnięcia ich do odpowiedzialności,
- trzech członków w pozostałych przypadkach.

W podejmowaniu uchwał przez Radę Nadzorczą obowiązują następujące zasady;

- głos oddany to głos "za" lub "przeciw",

- w głosowaniach jawnych w przypadku równej ilości głosów, decyduje głos przewodniczącego posiedzenia.

Zarząd Spółki oraz poszczególnych jego członków odwołuje Rada Nadzorcza większością trzech czwartych głosów.

Z wyjątkiem spraw personalnych uchwały Rady Nadzorczej zapadają w głosowaniu jawnym, chyba że co najmniej jedna trzecia członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu zażąda podjęcia uchwały w głosowaniu tajnym.

Głosowanie wniosku o odwołanie Zarządu i członków Zarządu musi być poprzedzone przedstawieniem przez wnioskodawcę uzasadnienia oraz możliwością wypowiedzenia się w sprawie na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej przez Zarząd lub członka Zarządu, zagrożonych odwołaniem.

Z posiedzenia Rady sporządza się protokół. Protokół prowadzi przewodniczący posiedzenia lub osoba przez niego wyznaczona. Protokół powinien być podpisany przez wszystkich obecnych członków Rady. Protokoły z posiedzeń Rady składane są w biurze Zarządu.

Rada Nadzorcza przedkłada sprawozdania oraz może występować z wnioskami do Walnego Zgromadzenia we wszystkich sprawach stanowiących jej zadania i uprawnienia.

Sprawozdania i wnioski przedstawione Walnemu Zgromadzeniu do rozpatrzenia powinny być przekazane Zarządowi, co najmniej na 30 dni przed terminem Zgromadzenia.

Rada może zwoływać Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie uczynił tego w czasie przewidzianym statutem, może także zwoływać Nadzwyczajne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd po otrzymaniu wniosku uprawnionych akcjonariuszy nie uczynił tego w przewidzianym terminie.

Czynności nadzorcze i kontrolne Rada wykonuje w składzie co najmniej dwóch osób na wniosek:

- Przewodniczącego Rady,

- Zarządu,

- z łącznej inicjatywy co najmniej dwóch członków Rady, zgłoszonej w formie pisemnej Przewodniczącemu,

- na zarządzenie Zgromadzenia.

Przewodniczący Rady Nadzorczej wyznacza przewodniczącego oraz członków zespołu i określa zakres przeprowadzanej kontroli.

Przeprowadzający kontrolę winien okazać Zarządowi Spółki zarządzenie, wniosek lub powiadomienie o przeprowadzonej kontroli.

Kontrola winna być przeprowadzona zgodnie z obowiązującymi przepisami w tym zakresie.

Rada Nadzorcza, dla prawidłowego wykonania swoich zadań, może powoływać zespoły specjalistyczne lub doradcze, które dla potrzeb Rady Nadzorczej opracowywać będą opinie na tematy tym zespołom złożone lub będą pełnić obowiązki doraźnych lub stałych konsultantów Rady Nadzorczej. Osobowy skład zespołu specjalistycznego i doraźnego ustalany jest przez Radę Nadzorczą.

Kontrola działalności Spółki dokonywana przez wymienione zespoły lub ich członków odbywa się przy udziale i pod kierownictwem członka Rady Nadzorczej.

Jeżeli Rada Nadzorcza została wybrana przez głosowanie grupami, każda grupa wybranych ma prawo delegować jednego członka do stałego wykonywania czynności nadzorczych. Członkowie ci mają prawo uczestniczenia w posiedzeniach Zarządu z głosem doradczym. Zarząd obowiązany jest zawiadomić ich zawczasu o każdym posiedzeniu.

Członkowie Rady Nadzorczej delegowani do stałego indywidualnego wykonywania nadzoru otrzymują osobne wynagrodzenie, którego wysokość ustala Walne Zgromadzenie.

Do takich członków stosuje się zakaz konkurencji. Zezwolenie na zajmowanie się interesami konkurencyjnymi wydaje Walne Zgromadzenie.

Członek Rady Nadzorczej powinien umożliwić Zarządowi przekazanie w sposób publiczny i we właściwym trybie informacji o zawartych przez niego oraz osoby blisko z nim związane, na własny rachunek, transakcjach nabycia lub zbycia akcji Spółki, praw pochodnych dotyczących akcji Spółki oraz innych instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku.

Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie według zasad ustalonych przez Walne Zgromadzenie Spółki.

2. Zarząd

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2009 roku wchodził:

Funkcja w Zarządzie	Skład
Prezes Zarządu	Marek Skrzeczyński
Wiceprezes Zarządu	Mirosław Kozłowski
Członek Zarządu	Jacek Andrzejewski

W ciągu 2009 roku wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza Wandalex S.A. podjęła uchwałę o odwołaniu z dniem 30 listopada 2009 roku ze stanowiska Członka Zarządu Spółki Pana Jacka Jadczaka.

Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes Zarządu, a w razie jego nieobecności upoważniony członek Zarządu. Zarząd zbiera się na posiedzeniach w miarę potrzeb nie rzadziej jednak niż raz w miesiącu. Na uzasadniony wniosek członka Zarządu lub przewodniczącego Rady Nadzorczej posiedzenie Zarządu powinno się odbyć najpóźniej w ciągu 7 dni od daty zgłoszenia wniosku Prezesowi Zarządu.

Zawiadomienie o zwołaniu posiedzenia jest przekazywane za pokwitowaniem lub za pośrednictwem poczty elektronicznej co najmniej na 3 dni przed terminem posiedzenia. W przypadkach nagłych lub w przypadku, gdy żaden z członków Zarządu nie wnosi sprzeciwu, Prezes Zarządu może zarządzić inny sposób i termin zawiadomienia członków Zarządu o dacie posiedzenia.

Udział członków Zarządu w posiedzeniach jest obowiązkowy. W posiedzeniach Zarządu mają prawo uczestniczyć z głosem doradczym członkowie Rady Nadzorczej powołani w głosowaniu grupami i oddelegowani do pełnienia funkcji stałego nadzoru. Z posiedzenia Zarządu sporządza się protokoły podpisywane przez obecnych członków Zarządu. Posiedzeniom Zarządu przewodniczy Prezes lub wyznaczony przez niego inny członek Zarządu.

Dla ważności uchwał Zarządu wymagane jest zawiadomienie o posiedzeniu wszystkich członków Zarządu oraz obecność na posiedzeniu co najmniej 2/3 członków Zarządu.

Uchwały Zarządu podejmowane są w trybie jawnym zwykłą większością głosów.

W razie równości głosów decyduje głos Prezesa. Uchwały podpisywane są przez wszystkich członków Zarządu.

Zarząd Spółki zobowiązany jest nie rzadziej niż raz na kwartał przedkładać Radzie Nadzorczej sprawozdanie z działalności i realizacji planów Spółki, a także przygotowywać miesięczne informacje controllingowe, w formie i treści uzgodnionej z Radą Nadzorczą.

Zarząd Spółki zobowiązany jest w ciągu 4-ch miesięcy po upływie roku obrachunkowego do sporządzenia i udostępnienia Radzie Nadzorczej zbadanych przez audytora bilansu,

rachunku zysków i strat oraz przepływów finansowych za rok ubiegły oraz dokładnego pisemnego sprawozdania z działalności Spółki w tym okresie.

Członek Zarządu Spółki nie może bez zezwolenia Spółki zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik jawny lub członek władz. W razie sprzeczności interesów Spółki z osobistymi interesami członka Zarządu, jego małżonka, krewnych i powinowatych drugiego stopnia, członek Zarządu powinien wstrzymać się od udziału w rozstrzyganiu takich spraw i może żądać zaznaczenia tego w protokole.

3. Komitety Spółki

W ramach Rady Nadzorczej działały w roku 2009 dwa komitety Komitet ds. Audytu oraz Komitet ds. Wynagrodzeń

W skład Komitetu ds. Audytu wchodził:

- Paweł Gajewicz – Przewodniczący
- Jarosław Figat – Członek

W skład Komitetu ds. Wynagrodzeń wchodził:

- Sławomir Bąkowski – Przewodniczący
- Grzegorz Rusin – Członek

Komitet ds. Audytu składał się z dwóch członków Rady, przy czym przynajmniej jeden z członków winien posiadać doświadczenie w zakresie finansów i rachunkowości.

Członkowie Komitetu wybierali ze swego grona Przewodniczącego, który kierował pracami Komitetu. Każdy z Członków Komitetu ds. Audytu mógł być w każdym czasie odwołany przez Radę Nadzorczą.

Do zadań Komitetu ds. Audytu należało w szczególności:

- doradzanie Radzie Nadzorczej w zakresie wyboru audytora badającego sprawozdania finansowe,
- przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji wysokości wynagrodzenia Audytora,
- przeglądanie sprawozdań półrocznych oraz rocznych Spółki jak i sprawozdań skonsolidowanych Grupy Kapitałowej Wandalex.

Komitet ds. Audytu przedstawiał swoje zalecenia Radzie Nadzorczej do rozpatrzenia.

Zbierał się on stosownie do potrzeb jednak nie rzadziej niż raz na kwartał.

W dniu 04.12.2009 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wandalex S.A. podjęło Uchwałę Nr 3/04/12/2009 powierzając Radzie Nadzorczej zadania komitetu audytu, o których mowa jest w art. 86 ust. 7 ustawy z dnia 22.05.2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Do zadań Rady Nadzorczej wykonującej zadania komitetu audytu należy w szczególności:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym w przypadku świadczenia usług, których mowa w art. 48 ust. 2 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym,
- odbieranie od podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych pisemnych informacji o istotnych kwestiach dotyczących czynności rewizji finansowej, w tym w szczególności o znaczących nieprawidłowościach systemu kontroli wewnętrznej jednostki

w odniesieniu do procesu sprawozdawczości finansowej.

Komitet ds. Wynagrodzeń składa się z dwóch członków Rady.

Członkowie Komitetu ds. Wynagrodzeń wybierają ze swego grona Przewodniczącego, który kieruje pracami Komitetu ds. Wynagrodzeń. Każdy z Członków Komitetu ds. Wynagrodzeń może być w każdym czasie odwołany przez Radę Nadzorczą.

Do zadań Komitetu ds. Wynagrodzeń należy w szczególności:

- a. monitorowanie poziomu wynagrodzeń w spółce,
- b. opracowywanie propozycji wynagrodzeń dla poszczególnych członków Zarządu i ich przedstawianie Radzie Nadzorczej celem rozpatrzenia,
- c. dokonywanie okresowej oceny zasad wynagradzania członków Zarządu oraz przedkładanie Radzie Nadzorczej stosownych rekomendacji.

ZARZĄD

WANDALEX S.A.

Marek Skrzeczyński

Mirosław Kozłowski

Jacek Andrzejewski

Warszawa, 30 kwietnia 2010 r.

