

# AD. DRĄGOWSKI

Spółka akcyjna

00-924 Warszawa, ul. Kopernika 36/40  
tel. 22 827 90 83; fax 22 827 99 50

## Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego przez AD.DRĄGOWSKI S.A. w roku 2013

Zarząd Spółki AD.DRĄGOWSKI S.A. na podstawie § 29 ust.5 Regulaminu Giełdy oraz Uchwały Nr 1013/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 11 grudnia 2007 r. w sprawie określenia zakresu i struktury raportu dotyczącego stosowania zasad ładu korporacyjnego przez spółki giełdowe oraz w związku z § 91 ust. 5 pkt. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 z dnia 28 lutego 2009 r., poz. 259), przekazuje niniejszy raport :

„ Na podstawie § 29 Regulaminu Giełdy, Zarząd Spółki AD.DRĄGOWSKI S.A. ( zwanej dalej: „Spółką”), w związku ze zmianą przepisów dotyczących „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” stanowiących załącznik do Uchwały Nr 17/1249/2010 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych S.A. z dnia 19 maja 2010 r. (dalej „Dobre Praktyki”), przekazuje w załączeniu informacje o niestosowaniu zasad Dobrych Praktyk.

W AD.DRĄGOWSKI S.A. nie będą stosowane następujące zasady Dobrych Praktyk:

### **I. Dobre praktyki spółek giełdowych:**

Zasada nr I. 1: Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji. Korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod Spółka powinna w szczególności: (...)

- umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na swojej stronie internetowej.

Zasada nie będzie stosowana w części dotyczącej transmisji obrad walnego zgromadzenia, rejestracji przebiegu i upubliczniania na stronie internetowej. Ze względu na strukturę akcjonariatu rozwiązanie spowoduje niewspółmierne do efektów koszty oraz trudności techniczne.

Zasada nr I. 5: Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania (...) strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. 2009/385/WE)

Zasada nie będzie stosowana, ponieważ członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymują wynagrodzenia za czynności wykonywane w Radzie, natomiast członkom Zarządu wynagrodzenie ustala Rada Nadzorcza. Spółka w tym zakresie stosuje powszechnie obowiązujące przepisy prawa. Wynagrodzenie Zarządu ustala Rada Nadzorcza w oparciu o kwalifikacje i zakres obowiązków. Umowy zawierane z członkiem Zarządu posiadają powszechne zapisy stosowane w umowach o pracę. Spółka nie posiada programu wynagradzania opartego na emisji akcji menadżerskich dla członków organów. Wynagrodzenia osób zarządzających pozostają w rozsądnym stosunku do osiągniętych wyników ekonomicznych.

Zasada I. 9. Spółka powinna zapewnić zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółkę działalności gospodarczej.

Aktualna struktura zatrudnienia w obrocie nieruchomościami, gdzie znacząco przeważają kobiety uniemożliwia zrównoważony udział kobiet i mężczyzn, ze względu na to nie jest możliwe wprowadzenie zwiększonego udziału mężczyzn w zarządzaniu i nadzorowaniu Spółką. Emitent prowadzi politykę powoływania w skład organów osób kompetentnych, kreatywnych oraz posiadających odpowiednie doświadczenie zawodowe i wykształcenie.

### **III. Dobre praktyki stosowane przez członków Rady Nadzorczej**

W związku z uchycieniem pkt. III. 7, Emitent zmienia uzasadnienie w sprawie nie stosowania rekomendacji zawartej w pkt. III. 8.

Zasada III. 8. W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych (...).

Emitent stoi na stanowisku, iż w chwili obecnej wyodrębnienie w pięcioosobowym składzie Rady Nadzorczej odrębnych komitetów nie znajduje uzasadnienia.

### **IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy:**

Zasada nr IV. 1. Zgodnie z którą przedstawicielom mediów powinno się umożliwiać obecność na walnych zgromadzeniach.

Spółka przekazuje do wiadomości publicznej wszystkie wymagane przepisami prawa informacje, w jej opinii udział w walnych zgromadzeniach przedstawicieli mediów nie przyczyni się do poprawienia wiedzy o tematach tam omawianych.

Zasada nr 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, 3) wykonywaniu osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Możliwości techniczne oferowane w chwili obecnej uniemożliwiają skuteczne wprowadzenie tej zasady. Dotyczy to w szczególności przekazu multimedialnego w czasie rzeczywistym, między innymi ze względu na dużą ilość przesyłanych danych, powstaje ryzyko związane z zerwaniem połączenia podczas wydarzenia, czy też opóźnieniem w transmisji.

Zarząd:

*Lech Drągowski – Prezes Zarządu*

*Danuta Grelewicz-Pogórska – Członek Zarządu*

*Bogumiła Stańczak – Członek Zarządu*

Warszawa, dnia 23 kwietnia 2014 roku

PREZES ZARZĄDU

*Lech Drągowski*

*Danuta Grelewicz-Pogórska*

Członek Zarządu

*Bogumiła Stańczak*

Członek Zarządu