

Rzeszów, dnia 10.03.2008 r.

**RAPORT DOTYCZĄCY STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO
W RESBUD S.A. W 2007 r.**

**1. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego w RESBUD S.A. w 2007 r.
opisanych w dokumencie: „Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005”.**

Zarząd RESBUD S.A. oświadcza, że w Spółce stosowane były w 2007 r. zasady ładu korporacyjnego określone w dokumencie: „Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005” za wyjątkiem następujących zasad:

- 1) Odnośnie zasady nr 6. Spółka nie posiada zatwierdzonego regulaminu walnego zgromadzenia. Aktualnie jest w opracowywaniu projekt regulaminu, który zostanie przekazany do zatwierdzenia na zwyczajnym walnym zgromadzeniu akcjonariuszy w 2008r.
- 2) Odnośnie zasady nr 20 a. W skład Rady Nadzorczej wchodzi przedstawiciele akcjonariuszy większościowych, co według ich opinii, umożliwia właściwą i efektywną realizację strategii Spółki i wystarczająco zabezpiecza interesy wszystkich grup akcjonariuszy oraz innych grup związanych z przedsiębiorstwem Spółki. Kryteria niezależności członków Rady Nadzorczej nie są wymienione w art. 304 k.s.h. jako obligatoryjna treść statutu. W Radzie Nadzorczej, zgodnie z zasadą rządów większości kapitałowej, reprezentowani są przedstawiciele akcjonariuszy.

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

Sposób działania Walnego Zgromadzenia.

Jest on opisany w Statucie RESBUD S.A. udostępnionym do publicznej wiadomości na stronie internetowej Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd najpóźniej w czerwcu każdego roku, po upływie roku obrotowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Rady Nadzorczej lub na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 10% kapitału zakładowego.

Zarząd zwołuje Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku, o którym mowa powyżej.

Rada Nadzorcza zwołuje Walne Zgromadzenie:

- 1) w przypadku gdy Zarząd nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przepisany terminie,
- 2) jeżeli pomimo złożenia wniosku o zwołanie Walnego Zgromadzenia, Zarząd nie zwołał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w określonym wyżej terminie.

Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd w porozumieniu z Radą Nadzorczą.

Akcjonariusze reprezentujący co najmniej 10 % kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.

Żądanie, o którym mowa powyżej, zgłoszone po ogłoszeniu o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia będzie traktowane jako wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie, lub miejscu siedziby Spółki. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są bezwzględną większością głosów, jeżeli niniejszy Statut lub ustawa nie stanowi inaczej. Większość ta wymagana jest w szczególności w następujących sprawach:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) powzięcia uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,
- 3) udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.

Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są większością $\frac{3}{4}$ głosów w sprawach:

- 1) zmiany Statutu,
- 2) emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji,
- 3) umorzenia akcji,
- 4) obniżenia kapitału zakładowego,
- 5) zbycia przedsiębiorstwa albo jego zorganizowanej części,
- 6) rozwiązanie Spółki.

Jeżeli bilans sporządzony przez Zarząd wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, do powzięcia uchwały o rozwiązaniu Spółki wystarczy bezwzględna większość głosów. Do powzięcia uchwały o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki wymagana jest większość dwóch trzecich głosów.

Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięciu ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych.

Uchwały w sprawie zmian przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki zapadają w jawnym głosowaniu imiennym.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub Zastępca, a następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się przewodniczącego.

Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą w szczególności następujące sprawy:

- 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki, rocznego sprawozdania z działalności Spółki, a także skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej za poprzedni rok obrotowy,
- 2) udzielanie absolutorium członkom Rady Nadzorczej i członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- 3) decydowanie o podziale zysku oraz pokryciu strat, a także sposobie wykorzystania funduszy utworzonych z zysku, z zastrzeżeniem przepisów szczególnych regulujących w sposób odmienny tryb wykorzystania takich funduszy,
- 4) powoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
- 5) podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego, jeżeli przepisy kodeksu spółek handlowych oraz Statut nie stanowią inaczej,
- 6) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki oraz sprawowaniu nadzoru lub zarządu,
- 7) wyrażanie zgody na zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- 8) zmiana statutu,
- 9) tworzenie i likwidowanie kapitałów rezerwowych i innych kapitałów oraz funduszy Spółki,
- 10) decydowanie o umorzeniu akcji oraz nabywaniu akcji w celu ich umorzenia i określenie warunków ich umorzenia,
- 11) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- 12) rozwiązanie, likwidacja i przekształcenie Spółki oraz jej połączenie z inną spółką.

Prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania.

Prawa akcjonariuszy wynikają z postanowień ustawy Kodeks spółek handlowych oraz Statutu RESBUD S.A. Zgodnie z zapisami Statutu, poza uprawnieniami dotyczącymi uczestnictwa w Walnych Zgromadzeniach i wykonywania na nich praw głosu, akcjonariusze Spółki mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru).

3. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorujących Spółki.

Zarząd RESBUD S.A.

Zasady działania Zarządu określone są w Statucie Spółki oraz Regulaminie Zarządu zatwierdzonym uchwałą Rady Nadzorczej. Regulamin Zarządu jest dostępny na stronie internetowej RESBUD S.A.

W 2007 r. dokonywane były następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

Do 23 kwietnia 2007 r. Zarząd RESBUD S.A. obejmował następujący skład osobowy:

- | | |
|--------------------|-------------------|
| - Andrzej Skarbek | – Prezes Zarządu |
| - Hubert Dykto | – Członek Zarządu |
| - Anna Sobol | – Członek Zarządu |
| -Genowefa Łagowska | – Członek Zarządu |

W dniu 23 kwietnia 2007 r. Rada Nadzorcza dokonała zmian w składzie Zarządu Spółki. Z funkcji Prezesa Zarządu odwołany został Pan Andrzej Skarbek, któremu Rada Nadzorcza powierzyła funkcję Członka Zarządu. Do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu powołany został Pan Sławomir Duda. Ze składu Zarządu odwołany został Pan Hubert Dykto. Po zmianach skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- | | |
|--------------------|-------------------|
| -Sławomir Duda | – Prezes Zarządu |
| -Andrzej Skarbek | – Członek Zarządu |
| -Anna Sobol | – Członek Zarządu |
| -Genowefa Łagowska | – Członek Zarządu |

W dniu 20 lipca 2007 r. Pan Andrzej Skarbek złożył do Rady Nadzorczej pisemną rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki. Następnie w dniu 27 września 2007 r. Rada Nadzorcza powołała do pełnienia funkcji Członka Zarządu Pana Bolesława Skwarlińskiego.

W dniu 5 listopada 2007 r. Pan Sławomir Duda złożył do Rady Nadzorczej pisemną rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu z dniem 12 listopada 2007 r. Rada Nadzorcza w dniu 5 listopada 2007 r. powołała do pełnienia funkcji od dnia 12 listopada 2007 r. Pana Andrzeja Marczewskiego. Po wyżej opisanych zmianach skład Zarządu Spółki do końca 2007 r. przedstawiał się następująco:

- | | |
|-----------------------|-------------------|
| -Andrzej Marczewski | – Prezes Zarządu |
| -Bolesław Skwarliński | – Członek Zarządu |
| -Anna Sobol | – Członek Zarządu |
| -Genowefa Łagowska | – Członek Zarządu |

Rada Nadzorcza RESBUD S.A.

Zasady działania Rady Nadzorczej określone są w Statucie Spółki oraz Regulaminie Rady Nadzorczej zatwierdzonym uchwałą Rady. Regulamin Rady Nadzorczej jest dostępny na stronie internetowej RESBUD S.A.

W 2007 r. dokonywane były następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W roku 2007 nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej. Do 23 kwietnia 2007 r. w skład Rady Nadzorczej wchodziło:

- | | |
|----------------------|---|
| -Marek Pawlik | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| -Renata Płoch | – Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| -Witold Starakiewicz | – Sekretarz Rady Nadzorczej |
| -Maria Wielgus | – Członek Rady Nadzorczej |
| -Jerzy Noworyta | – Członek Rady Nadzorczej |
| -Mieczysław Tarapata | – Członek Rady Nadzorczej |

Na mocy uchwały podjętej przez NWZA w dniu 23.04.2007 r. ze składu Rady Nadzorczej odwołana została Pani Renata Płoch. W tym też dniu Rada Nadzorcza Powołała Panią Marię Wielgus do pełnienia funkcji Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Po dokonaniu zmian, końca 2007 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- | | |
|-------------------------|--|
| Pan Marek Pawlik | –Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Pani Maria Wielgus | –Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| Pan Witold Starakiewicz | –Sekretarz Rady Nadzorczej |
| Pan Jerzy Noworyta | –Członek Rady Nadzorczej |
| Pan Mieczysław Tarapata | –Członek Rady Nadzorczej |

4. Opis podstawowych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

System kontroli wewnętrznej w RESBUD S.A. jest podstawowym narzędziem zapewniającym wiarygodną ocenę ryzyka operacyjnego. Dostarcza rzetelne dane źródłowe będące podstawą sporządzenia sprawozdania finansowego. W Spółce nadzór nad prawidłowym funkcjonowaniem systemu sprawuje Zespół ds. Controllingu, który na bieżąco monitoruje poszczególne procesy produkcyjne oraz identyfikuje zagrożenia powstające w obszarze działalności operacyjnej. W ramach doskonalenia systemu kontroli wewnętrznej wdrażane jest obecnie narzędzie informatyczne dające możliwości skuteczniejszego i bardziej efektywnego monitoringu produkcji. Zespół ds. Controllingu sporządza okresowo dla Zarządu Spółki raporty i zestawienia. Na podstawie analizy danych zawartych w raportach oraz sporządzanych prognoz, podejmowane są decyzje zarządcze pozwalające wykorzystać istniejące rezerwy lub pozwalające uniknąć strat.