

Raport dotyczący stosowania w 2007 roku zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie „Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005” sporządzony i publikowany zgodnie z § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy oraz Uchwałą nr 1013/2007 Zarządu GPW S.A. z dnia 11 grudnia 2007r.

CZĘŚĆ A

Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez emitenta stosowane, wraz ze wskazaniem jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady oraz w jaki sposób spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości

Punkt 24.

„Informacja o osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach członka rady nadzorczej z określonym akcjonariuszem, a zwłaszcza z akcjonariuszem większościowym powinna być dostępna publicznie. Spółka powinna dysponować procedurą uzyskiwania informacji od członków rady nadzorczej i ich upubliczniania.”

Stosuje się częściowo.

Zgodnie z praktyką Spółka wchodzi w posiadanie podstawowych danych o członku rady nadzorczej z chwilą powołania w skład Rady, wówczas te dane podlegają upublicznieniu. Posiadane informacje są dostępne - na wniosek zainteresowanego podmiotu w siedzibie Zarządu Spółki. Aktualnie Spółka nie posiada dodatkowych procedur uzyskiwania szczegółowych informacji od członków rady nadzorczej poza w/w. W związku z wprowadzeniem od 1 stycznia 2008r. nowych zasad dobrych praktyk (Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW) Spółka nie będzie zobowiązana do informowania o powyższych powiązaniach.

Punkt 28.

„Rada nadzorcza powinna działać zgodnie ze swym regulaminem, który powinien być publicznie dostępny. Regulamin powinien przewidywać powołanie co najmniej dwóch komitetów:

- audytu oraz
- wynagrodzeń.

W skład komitetu audytu powinno wchodzić co najmniej dwóch członków niezależnych oraz przynajmniej jeden posiadający kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów. Zadania komitetów powinien szczegółowo określać regulamin rady nadzorczej. Komitety rady powinny składać radzie nadzorczej roczne sprawozdania ze swojej działalności. Sprawozdania te spółka powinna udostępnić akcjonariuszom.”

Stosuje się z zastrzeżeniem.

Spółka posiada Regulamin Rady Nadzorczej udostępniony na stronie internetowej. Aktualny regulamin nie przewiduje funkcjonowania komitetów audytu i wynagrodzeń.

Z uwagi na fakt, że Rada Nadzorcza składa się z pięciu osób, a więc minimalnej liczby członków określonej w Statucie Spółki uznaje się, że zadania komitetu audytu będą wykonywane przez Radę Nadzorczą, tym samym uznaje się, iż zasada nr 28 (nowa zasada III.7) jest przestrzegana. Spółka nie planuje zmian w tym zakresie.

Punkt 43.

„Wybór podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta powinien być dokonany przez radę nadzorczą po przedstawieniu rekomendacji komitetu audytu lub przez walne zgromadzenie po przedstawieniu rekomendacji rady nadzorczej zawierającej rekomendacje komitetu audytu. Dokonanie przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie innego wyboru niż rekomendowany przez komitet audytu powinno zostać szczegółowo uzasadnione. Informacja na temat wyboru podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta wraz z uzasadnieniem powinna być zawarta w raporcie rocznym.”

Stosuje się z zastrzeżeniem.

Wybór biegłego rewidenta był dotychczas dokonywany przez walne zgromadzenie spółki po przedstawieniu rekomendacji przez radę nadzorczą. W związku ze zmianą Statutu Spółki przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 28 czerwca 2007r. wyboru biegłego rewidenta będzie dokonywała Rada Nadzorcza. Z uwagi na fakt, że Rada Nadzorcza składa się z pięciu osób, a więc minimalnej liczby członków określonej w Statucie Spółki uznaje się, że zadania komitetu audytu są wykonywane przez Radę Nadzorczą. Spółka nie planuje zmian w tym zakresie.

CZĘŚĆ B

Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia określają Kodeks Spółek Handlowych, Statut Spółki oraz Regulamin Walnych Zgromadzeń.

Zgodnie ze Statutem Spółki dostępnym na stronie internetowej pod adresem:

http://tritondevelopment.pl/index.php?option=com_content&task=blogcategory&id=20&Itemid=35

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje się nie później niż w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego .

Każda akcja daje prawo do jednego głosu podczas Walnego Zgromadzenia, za wyjątkiem akcji imiennych uprzywilejowanych.

Walne Zgromadzenie uchwała swój Regulamin obrad.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w innym miejscu na terenie Polski.

Uchwały Zgromadzenia Akcjonariuszy zapadają zwykłą większością oddanych głosów, o ile przepisy kodeksu handlowego nie przewidują surowszych warunków podjęcia uchwały. Za głos oddany uważany jest każdy głos za lub przeciw uchwale.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może podjąć uchwałę w sprawie zmiany przedmiotu działalności spółki bez obowiązku wykupu akcji, z zachowaniem właściwych przepisów prawa.

Nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia nabycie i zbycie nieruchomości lub udziału w nieruchomości.

Walne Zgromadzenie posiada uprawnienia przewidziane w kodeksie handlowym, a także uprawnienie w zakresie podjęcia decyzji o emisji obligacji, w tym obligacji zamiennych na akcje.”

Regulamin Walnych Zgromadzeń szczegółowo reguluje zasady zwoływania, prowadzenia obrad i przeprowadzania głosowań na Zwyczajnych i Nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeniach Spółki:

http://tritondevelopment.pl/index.php?option=com_content&task=blogcategory&id=20&Itemid=35

CZĘŚĆ C

Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów

Na dzień 31.12.2007r. skład osobowy Zarządu był następujący:

Prezes Zarządu	- Tomasz Zganiacz
Wiceprezes Zarządu	- Jacek Łuczak

Na dzień 31.12.2007r. skład osobowy Rady Nadzorczej był następujący:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	- Adam Szewczyk
Członek Rady Nadzorczej	- Marian Robełek
Członek Rady Nadzorczej	- Jerzy Milewski
Członek Rady Nadzorczej	- Jan Włoch
Członek Rady Nadzorczej	- Zbigniew Czuba

Opis sposobu działania Rady Nadzorczej i Zarządu określają Kodeks Spółek Handlowych, Statut Spółki oraz Regulaminy Rady Nadzorczej i Zarządu.

Zgodnie ze Statutem Spółki dostępnym na stronie internetowej pod adresem:

http://tritondevelopment.pl/index.php?option=com_content&task=blogcategory&id=20&Itemid=35

Rada Nadzorcza

„Rada Nadzorcza składa się z od pięciu do siedmiu członków. Członkowie pierwszej Rady Nadzorczej powoływani są na jeden rok, członkowie następnych Rad Nadzorczych na trzy lata, przy czym członków Rady Nadzorczej wybiera się na okres wspólnej kadencji. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Przewodniczący Rady jest wybierany przez Walne Zgromadzenie spośród jej wcześniej wybranych członków, z zastrzeżeniem § 21 Statutu.

Prawa i obowiązki Rady Nadzorczej określone są przepisami prawa i Statutem. Rada Nadzorcza ustala szczegółowy zakres obowiązków członków Zarządu oraz sprawuje kontrolę nad całością działalności Spółki, stosownie do tego przegląda wszystkie księgi, pisma i dokumenty majątkowe i sprawdza je. Ponadto Rada Nadzorcza może wymagać od Zarządu sprawozdań dotyczących wszelkiej działalności Spółki, jej prawnych i handlowych stosunków

z przedsiębiorstwami i osobami, z którymi otrzymuje kontakty, jak również o działalności handlowej tych przedsiębiorstw i osób. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia badań lub przeglądów sprawozdań finansowych Spółki i skonsolidowanych sprawozdań finansowych grupy kapitałowej.

Termin pierwszego zebrania nowo wybranej Rady Nadzorczej wyznacza Walne Zgromadzenie. Członkowie nowo wybranej Rady Nadzorczej zostają powiadomieni o terminie pierwszego zebrania przez Zarząd. Rada Nadzorcza może dokonać wyboru spośród swego grona Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej i Sekretarza Rady Nadzorczej. Jeżeli mandat Przewodniczącego Rady Nadzorczej wygaśnie przed upływem kadencji, wyboru Przewodniczącego dokonuje Rada Nadzorcza spośród swego grona.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się nie rzadziej niż raz na kwartał. Posiedzenia są zwoływane przez Przewodniczącego pisemnie. Do zawiadomienia o posiedzeniu należy załączyć porządek obrad i propozycje uchwał. Uchwały mogą być podejmowane przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym. Uchwała pisemna może być zawarta w jednym lub kilku jednobrzmiących dokumentach podpisanych przez członków Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza jest zdolna do podejmowania uchwał jeśli zostali zaproszeni wszyscy jej członkowie i udział w posiedzeniu weźmie co najmniej połowę członków. Uchwały zapadają zwykłą większością oddanych głosów. Za głos oddany uważany jest głos za lub przeciw uchwale. W przypadku równości głosów decyduje głos przewodniczącego.

Do składania oświadczeń w imieniu Rady Nadzorczej jest upoważniony jej Przewodniczący.

Rada Nadzorcza działa na podstawie przepisów prawa, Statutu, uchwał Walnego Zgromadzenia, jak również regulaminu uchwalonego przez siebie. Rada Nadzorcza jest upoważniona do ustalania jednolitego tekstu Statutu Spółki, uwzględniającego zmiany wynikające z każdej uchwały Walnego Zgromadzenia zmieniającej Statut Spółki.

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie za pełnienie swoich obowiązków. Wysokość wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie. Niezależnie od wynagrodzenia członkom Rady mogą być przyznane tantiemy z zysku, wypłacane na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia.”

Zarząd

„Zarząd składa się od jednego do pięciu członków. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą. Kadencja Zarządu trwa trzy lata. Członków Zarządu wybiera się na okres wspólnej kadencji.

Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów oddanych.

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki oraz do zaciągania zobowiązań upoważnieni są:

- dwóch członków Zarządu łącznie
- członek Zarządu łącznie z Prokurentem

Zarząd obowiązany jest do prowadzenia interesów Spółki zgodnie z ustawami, Statutem, uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz uchwałami Rady Nadzorczej podjętymi w zakresie ich kompetencji.

Wszystkie czynności wykraczające poza zakres zwykłego Zarządu wymagają zgody Rady Nadzorczej, o ile przepisy prawa lub Statutu nie zastrzegły ich do wyłącznej decyzji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. W szczególności zgody Rady Nadzorczej wymagają następujące czynności:

- I. sprzedaż i przeniesienie prawa własności nieruchomości, sprzedaż i przeniesienie praw użytkowania nieruchomości, ustanowienie ograniczonych praw rzeczowych na majątku Spółki, gdy wartość umowy przekracza 200.000 złotych,
- II. zaciągnięcie kredytów wykraczających poza plan finansowy Spółki,
- III. udzielanie poręczeń na kwotę przekraczającą łącznie równowartość 4.000.000 złotych,
- IV. przyjmowanie i udzielanie zastawu i innych zabezpieczeń, poza zastawem i zabezpieczeniami związanymi ze zwykłą działalnością handlową w wysokości nie przekraczającej łącznie równowartość 4.000.000 złotych,
- V. wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego części, nabycie i sprzedaż zakładów Spółki,
- VI. sprzedaż części lub całości przedsiębiorstwa Spółki,
- VII. zezwolenie na udział pracowników w zyskach oraz przydzielenie specjalnych uprawnień rentowych i emerytalnych,
- VIII. ustalenie planu rocznego dla przedsiębiorstwa (w szczególności planów inwestycyjnych i finansowych) jak również planów strategicznych,
- IX. udzielenie pożyczek poza zwykłym obrotem towarowym na łączną kwotę przekraczającą 10.000,00 złotych.

Wszystkie umowy między członkami Zarządu a Spółką zawierane są przez przewodniczącego Rady Nadzorczej w imieniu Spółki. Warunki umów określa Rada Nadzorcza.”

Z uwagi na fakt, że Rada Nadzorcza składa się z pięciu osób, a więc minimalnej liczby członków określonej w Statucie Spółki uznaje się, że zadania komitetu audytu będą wykonywane przez Radę Nadzorczą.

Szczegółowe zasady funkcjonowania Rady Nadzorczej i Zarządu określają: Regulamin Rady Nadzorczej i Regulamin Zarządu, które są dostępne pod adresem:

http://tritondevelopment.pl/index.php?option=com_content&task=blogcategory&id=20&Itemid=35

CZĘŚĆ D

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

Proces sporządzania sprawozdań finansowych jest realizowany przez dział finansowy i księgowy spółki w uzgodnieniu z innymi działami spółki merytorycznie odpowiedzialnymi za

dane, które nie wynikają bezpośrednio z ksiąg rachunkowych spółki, a stanowią część sprawozdania finansowego. Osobami podpisującymi sprawozdanie finansowe jako osoby odpowiedzialne za jego sporządzenie są Główny Księgowy oraz Zarząd. Za organizację i pracę działów księgowego i finansowego, które bezpośrednio sporządzają sprawozdanie finansowe, odpowiada Dyrektor Finansowy - Wiceprezes Zarządu. Źródłem informacji do sprawozdań finansowych są system finansowo-księgowy oraz informatyczny system obsługi transakcji handlowych prowadzone i weryfikowane zgodnie z przyjętymi zasadami kontroli wewnętrznej. Osoby odpowiedzialne za sporządzanie sprawozdań, kontrolę i koordynację procesu sprawozdawczego są specjalistami, którzy dysponują odpowiednią wiedzą i doświadczeniem w tym zakresie.

Każdy z członków Zarządu Spółki w trakcie sporządzania sprawozdania finansowego zapoznaje się na bieżąco z danymi ekonomicznymi i sprawami zamieszczanymi w tym sprawozdaniu oraz zgłasza ewentualne sprawy, które należy uwzględnić przy jego sporządzaniu. Po sporządzeniu sprawozdania każdy z członków zarządu zapoznaje się z jego treścią, po czym jest ono przekazywane Biegłemu Rewidentowi wraz ze sporządzonym sprawozdaniem z działalności spółki przez Zarząd Spółki. Biegły Rewident podczas badania sprawozdania finansowego i ksiąg spółki spotyka się z kluczowymi osobami dla organizacji spółki, w tym ze wszystkimi członkami zarządu spółki, omawiając poszczególne kwestie zawarte w sprawozdaniu finansowym i sprawozdaniu z działalności spółki. Ostateczne sprawozdanie finansowe po ewentualnych uzgodnionych korektach wniesionych przez Biegłego Rewidenta lub którąkolwiek z osób sporządzających to sprawozdanie lub zarządzających jest ponownie czytane przez osoby sporządzające i zarządzające i podpisywane przez te osoby.