

Rzeszów, dnia 18.03.2009 r.

**RAPORT DOTYCZĄCY STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO
W RESBUD S.A. W 2008 r.**

Zgodnie z § 29 ust.5 Regulaminu Giełdy oraz Uchwałą Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Nr 1013/2007, Zarząd Spółki informuje :

Spółka przyjęła do stosowania zasady ładu korporacyjnego zebrane w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, którego treść jest dostępna na stronie Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie w zakładce corp-gov.gpw.pl.

1. 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.

1) Zasada nr I pkt. 1 zdanie drugie: „Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod komunikowania powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej”.

Zarząd Spółki wyraża przekonanie, że aktualnie obowiązujące przepisy prawa w tym w szczególności przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz przepisy Statutu RESBUD S.A. w sposób wystarczający zapewniają akcjonariuszom udział w obradach Walnego Zgromadzenia oraz z korzystania w tym zakresie z praw im przysługujących. Dlatego Zarząd Spółki nie uważa za konieczne transmitowanie obrad Walnego Zgromadzenia za pomocą sieci Internet, rejestrowanie przebiegu i upublicznianie go na stronie internetowej.

2) Zasada nr II pkt 1.7. „Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej (...) pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania”.

Zarząd Spółki uważa, że przepisy Kodeksu spółek handlowych precyzyjnie określają prawa akcjonariuszy w zakresie możliwości zadawania pytań dotyczących spraw objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia (art. 428 i 429 Ksh). Zarząd Spółki jednocześnie będzie rozważał udzielenie odpowiedzi w formie raportu bieżącego na zadane pytania przez akcjonariuszy podczas obrad Walnego Zgromadzenia. Takie praktyki podejmowane były w przez Zarząd RESBUD S.A. w poprzednich okresach.

3). Zasada III pkt. 7. W ramach rady nadzorczej powinien funkcjonować co najmniej komitet audytu. W skład komitetu powinien wchodzić co najmniej jeden członek niezależny od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką, posiadający kompetencji 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.

W związku z tym, że rada nadzorcza RESBUD S.A. składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków, nie jest utworzony komitet audytu. Jego zadania są wykonywane przez radę nadzorczą.

4). Zasada III pkt 8. W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik nr 1 do *Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...)*.

Powyższa zasada nie jest stosowana w Spółce ponieważ nie funkcjonują w ramach rady nadzorczej komitety zgodnie z zasadą III pkt 7.

5). Zasada IV pkt 2. Regulamin walnego zgromadzenia nie może utrudniać uczestnictwa akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu i wykonywania ich praw. Zmiany w regulaminie powinny obowiązywać najwcześniej od następnego walnego zgromadzenia.

Zasada ta była wyłączona od stosowania do dnia 12.06.2008 r., w którym to dniu Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdziło Regulamin Walnego Zgromadzenia RESBUD S.A.

6) Zasada II. 2. Zarząd nie stosuje zasady części II. pkt 2. "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW" w pełnym zakresie wskazanym w ww. zasadzie. Zasada II. 2. brzmi - "Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1. Zasada ta powinna być stosowana najpóźniej od 1 stycznia 2009 roku".

RESBUD S.A. posiada aktualnie stronę internetową również w języku angielskim jednak nie w pełnym zakresie opisanym w pkt II.1 DPSN. RESBUD S.A. prowadzi swą działalność głównie na terenie Polski. Zarząd uważa, że tłumaczenie wszystkich dokumentów, a zwłaszcza raportów okresowych i bieżących będzie generować dodatkowe koszty.

Spółka nie wyklucza, iż w przyszłości wyłączona od stosowania niniejszym raportem zasada będzie przez nią stosowana.

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

Sposób działania Walnego Zgromadzenia oraz uprawnień tego organu Spółki, a także praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania są opisane w odpowiednich postanowieniach Statutu RESBUD S.A. oraz Regulaminie Walnego Zgromadzenia. Dokumenty te udostępnione są 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 nadzorczych spółki oraz ich komitetów.

Zarząd RESBUD S.A.

Od dnia 01 stycznia 2008 r. do dnia 12 czerwca 2008 r. Zarząd RESBUD S.A. obejmował następujący skład osobowy:

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

W dniu 12 czerwca 2008 r. Rada Nadzorcza dokonała zmian w składzie Zarządu Spółki. Z funkcji Członka Zarządu odwołana została Pani Genowefa Łagowska. Rada Nadzorcza ustaliła 3 osobowy skład Zarządu. Po dniu 12.06.2008 r. do dnia 31.12.2008 r. Zarząd składał się z następujących osób:

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

Rada Nadzorcza RESBUD S.A.

Od dnia 01 stycznia 2008 r. do dnia 12 czerwca 2008 r. (data obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy RESBUD S.A.), Rada Nadzorcza Spółki składała się z następujących osób:

Pan Marek Pawlik
Pani Maria Wielgus
Pan Witold Starakiewicz
Pan Jerzy Noworyta
Pan Mieczysław Tarapata

– Przewodniczący Rady Nadzorczej
– Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
– Sekretarz Rady Nadzorczej
– Członek Rady Nadzorczej
– Członek Rady Nadzorczej

W dniu 12 czerwca 2008 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy RESBUD S.A. powołało Radę Nadzorczą szóstej kadencji w składzie wyżej opisanym. Do dnia 31.12.2008r. skład ten nie uległ zmianie.

Szczegółowe zasady organizacji pracy Rady Nadzorczej określa Statut Spółki, Regulamin Rady Nadzorczej RESBUD S.A. a także przyjęte zasady ładu korporacyjnego. W Regulaminie nie przewidziano tworzenia komitetów w rozumieniu dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”. Władze Spółki nie widzą potrzeby powoływania w ramach Rady Nadzorczej osobnych komitetów, ponieważ zagadnienia dotyczące audytowania poszczególnych obszarów Spółki stanowią przedmiot pracy wszystkich członków Rady. Zasady organizacji pracy Zarządu określa Regulamin Zarządu zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Spółki.

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 przeprowadzana jest systematyczna analiza obszarów ryzyka związanych z działalnością firmy. Identyfikacji i oceny ryzyka a także zarządzania ryzykiem dokonuje Zarząd Spółki. Działania mające za zadanie monitoring i zarządzanie ryzykiem a przez to ograniczenie wpływu niepewności na realizację wytyczonych celów działalności firmy, zostały określone w zakresach działania poszczególnych komórek organizacyjnych oraz instrukcjach i procedurach oraz zarządzeniach wewnętrznych Spółki.

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.

Zarząd RESBUD S.A.:

Genowefa Łagowska

Anna Sobol

p.o. Prezes Zarządu
Członek Zarządu

Członek Zarządu