

Rzeszów, dnia 17.04.2009 r.

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO
W Grupie Kapitałowej RESBUD S.A. w 2008 r.**

Zgodnie z § 91 ust.5 pkt 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 w sprawie informacji bieżących i okresowych (...) Dz. U. 2009 Nr 33, poz. 259 Zarząd RESBUD S.A. przekazuje niniejsze oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.

1. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent.

Spółka przyjęła do stosowania od dnia 01 stycznia 2008 r. zasady ładu korporacyjnego zebrane w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, które zostały przyjęte w dniu 04.07.2007 r. przez Radę Nadzorczą GPW. Treść Dobrych Praktyk 2008 jest dostępna na stronie Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie w zakładce: „corp-gov.gpw.pl”.

2. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, od których emitent odstąpił.

1) Zasada nr I pkt. 1 zdanie drugie: „Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z 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 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.

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 poszczególnych Członków Rady Nadzorczej.

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. Po dacie 12.06.2008 r. zasada ta jest stosowana w RESBUD S.A.

3. Cechy stosowanych w RESBUD S.A. systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

System kontroli wewnętrznej w RESBUD S.A. jest podstawowym narzędziem zapewniającym wiarygodną ocenę ryzyka operacyjnego. Dostarcza rzetelne dane źródłowe będące podstawą sporządzenia sprawozdań finansowych jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

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 wewnętrznych aktach normatywnych Zarządu 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.

Poza wewnętrznym systemem kontroli, sporządzanie sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych weryfikowany jest przez z biegłych rewidentów – audytorów zewnętrznych.

4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji RESBUD S.A.

Według informacji posiadanych przez Spółkę, na dzień 31.12.2008 r. ponad 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu RESBUD S.A. przysługiwał następującym Akcjonariuszom:

Akcjonariusz	Ilość akcji (w sztukach)	Udział w kapitale zakładowym (%)
ABM SOLID S.A.	441324	52,54
Anna Pawlik	78033	9,28
Jerzy Noworyta	43.372	5,16

Zarząd RESBUD S.A. informuje, że na dzień 31.12.2008 r. żaden z akcjonariuszy nie posiadał specjalnych uprawnień kontrolnych związanych z posiadaniem akcji RESBUD S.A., nie istniały również ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu, ani ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych, poza zasadami opisanymi w ogólnie obowiązujących przepisach, dotyczących obrotu instrumentami finansowymi.

Według informacji posiadanych przez RESBUD S.A. na 31.12.2008 r. Pan Jerzy Noworyta pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej RESBUD S.A. posiadał 43.372 sztuk akcji RESBUD S.A., co stanowi 5,16% kapitału zakładowego.

5. Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących oraz opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnienia.

Zarząd RESBUD S.A.

Zarząd składa się z dwóch do siedmiu osób powołanych na wspólną kadencję. Kadencja Zarządu trwa trzy lata.

Rada Nadzorcza powołuje Prezesa Zarządu oraz na wniosek Prezesa Zarządu pozostałych członków Zarządu. Rada Nadzorcza określa liczbę członków Zarządu.

Rada Nadzorcza może odwołać Prezesa Zarządu, Członka Zarządu lub cały Zarząd przed upływem kadencji Zarządu.

Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo dla pozostałych organów Spółki.

Oświadczenia woli w imieniu Spółki składają dwaj Członkowie Zarządu lub jeden Członek Zarządu łącznie z prokurentem.

Skład Zarządu RESBUD S.A. w 2008 r.

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.

Rada Nadzorcza składa się z pięciu do dziewięciu Członków. Walne Zgromadzenie przed powołaniem Rady Nadzorczej na następną kadencję ustala liczbę jej Członków w wyżej wskazanych granicach. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata. Członków Rady Nadzorczej wybiera Walne Zgromadzenie.

Rada Nadzorcza może delegować swych Członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych.

Rada Nadzorcza nadzoruje działalność Spółki

Oprócz spraw wskazanych w Kodeksie Spółek Handlowych oraz w innych postanowieniach Statutu Spółki lub w uchwałach Walnego Zgromadzenia, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- 1) badanie rocznego bilansu a także zysków i strat oraz zapewnienie ich weryfikacji przez wybranych przez siebie biegłych rewidentów,
- 2) badanie i opiniowanie sprawozdania Zarządu,
- 3) badanie co roku i zatwierdzanie planów działalności gospodarczej, planów finansowych i marketingowych Spółki oraz żądanie od Zarządu szczegółowych sprawozdań z wykonania tych planów,
- 4) składanie walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności o których mowa w punktach 1-3,
- 5) badanie i opiniowanie wniosków Zarządu co do zasad podziału zysku oraz przedstawienia ich Walnemu Zgromadzeniu w tym określenie kwoty przeznaczonej na dywidendy i terminów wypłaty dywidendy lub zasad pokrycia strat,
- 6) wyrażanie zgody na transakcje obejmujące zbycie lub nabycie akcji lub innego mienia lub zaciągnięcie zobowiązań finansowych takich jak:
 - a) kredyty i pożyczki;
 - b) zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych;
 - c) pochodne instrumentów finansowych (kontraktów terminowych, derywatów, typu futures, opcja, swap itp.);jeżeli wartość danej transakcji przewyższy 15 % wartości aktywów netto Spółki, według ostatniego bilansu zatwierdzonego przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Wyrażenie zgody przez Radę Nadzorczą nie dotyczy transakcji uwzględnionych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą planie działalności gospodarczej Spółki na dany rok obrotowy,
- 7) powoływanie, zawieszanie i odwoływanie członków Zarządu,
- 8) delegowanie członków Rady Nadzorczej do wykonywania czynności Zarządu w razie zawieszenia lub odwołania całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,

Skład Rady Nadzorczej RESBUD S.A. w 2008 r.

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	– 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

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.

Szczegółowy tryb działania i uprawnień Zarządu oraz Rady Nadzorczej określa Statut Spółki oraz Regulamin Zarządu i Regulamin Rady Nadzorczej.

6. Opis zasad zmiany Statutu RESBUD S.A.

Zgodnie z art. 28 ust. 2 Statutu Spółki, zmiana na Statutu RESBUD S.A. wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowanej większością $\frac{3}{4}$ głosów.

7. Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania.

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 ww. wniosku

Rada Nadzorcza zwołuje Walne Zgromadzenie:

- 1) w przypadku gdy Zarząd nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przepisany terminie,
- 2) jeżeli pomimo złożenia wniosku, o którym mowa w zdaniu pierwszym powyżej, Zarząd nie zwołał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przewidzianym 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 w art. 25.2, zgłoszone po ogłoszeniu o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia będzie traktowane jako wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji.

Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są bezwzględną większością głosów, jeżeli 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. Chwały w sprawie zmian przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki zapadają w jawnym głosowaniu imiennym.

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) udzielenie 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.

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.

Prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania.

Prawa akcjonariuszy wynikają z postanowień ustawy Kodeks spółek handlowych oraz Statutu RESBUD S.A. oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia. 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).

Zarząd RESBUD S.A.:

Genowefa Łagowska

Prezes Zarządu

Anna Sobol

Członek Zarządu

Adam Wór

Członek Zarządu