

RAPORT RADPOL S.A.

DOTYCZĄCY STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO.

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;

Zasada nr 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 udostępniać akcjonariuszom.

Spółka posiada regulamin rady nadzorczej, który nie zawiera postanowień dotyczących powoływania komitetów audytu i wynagrodzeń.

Spółka nie widzi konieczności wyodrębniania w strukturze rady komitetów, albowiem jest to problematyka, którą zajmuje się bezpośrednio Rada Nadzorcza w ramach bieżącej działalności. Poza tym wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza po przedstawieniu rekomendacji Zarządu. Ponadto w Radzie Nadzorczej Spółki zasiadają osoby posiadające kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów, a wszelkie decyzje podejmowane są kolegalnie.

Zasada nr 43: Wybór podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta powinien być dokonywany przez radę nadzorczą po przedstawieniu rekomendacji komitetu audytu lub przez walne zgromadzenie po przedstawieniu rekomendacji rady nadzorczej zawierającej rekomendację 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.

W Radzie Nadzorczej RADPOL S.A. nie jest powoływany komitet audytu. Zgodnie z art. 16 Statutu Spółki Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych.

Wybór podmiotu dokonującego przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego i rocznego sprawozdania finansowego był dokonany przez Radę Nadzorczą RADPOL S.A. po przedstawieniu rekomendacji przez Zarząd Spółki.

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

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy RADPOL S.A. działa zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, Statutem Spółki i Regulaminem Walnego Zgromadzenia Spółki RADPOL S.A. (treść Statutu i Regulaminu dostępna jest na stronie internetowej RADPOL S.A.: www.radpol.com.pl).

Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy mogą być zwyczajne i nadzwyczajne oraz mogą odbywać się w siedzibie RADPOL S.A. lub w Warszawie.

Posiedzenie Walnego Zgromadzenia otwiera i prowadzi do momentu wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia Przewodniczący Rady Nadzorczej (w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd).

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia kieruje obradami, podejmuje decyzje w sprawach proceduralnych i porządkowych oraz jest uprawniony od interpretowania Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki RADPOL S.A.

Walne Zgromadzenie może postanowić o wyborze Komisji Skrutacyjnej, która czuwa nad prawidłowym przebiegiem głosowania, nadzoruje obsługę głosowania oraz sprawdza i ogłasza wyniki. Walne Zgromadzenie podejmuje decyzje w formie uchwał, które przyjmuje w głosowaniu jawnym lub tajnym. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są bezwzględną większością głosów za wyjątkiem spraw, dla których przepisy prawa przewidują surowsze wymogi.

Do zasadniczych uprawnień Walnego Zgromadzenia RADPOL S.A. należy:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności spółki,
- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- udzielenie absolutorium Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków,
- powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,
- określenie dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy,
- określenie terminu wypłaty dywidendy,
- określenie zasad umorzenia akcji Spółki,
- tworzenie kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków,
- decydowanie o użyciu kapitału zapasowego i kapitałów rezerwowych,
- powoływanie i odwoływanie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki,
- ustalanie zasad wynagradzania Członków Rady Nadzorczej,
- zmiana przedmiotu działalności Spółki.

Prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania:

- prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu - akcje Spółki dają prawo uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, jeżeli imienne świadectwa depozytowe zostaną złożone w RADPOL S.A. co najmniej na tydzień przed terminem tego zgromadzenia i nie będą odebrane przed jego ukończeniem,
- wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu – jedna akcja daje prawo do jednego głosu na walnym zgromadzeniu. Akcjonariusz będący osobą fizyczną może wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika zaś akcjonariusz nie będący osobą fizyczną może wykonywać prawo głosu przez osobę uprawnioną do składania oświadczeń woli w jego imieniu lub przez pełnomocnika.
- równe traktowanie wszystkich akcjonariuszy – RADPOL S.A. ogłasza informację o zwołaniu walnego zgromadzenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym oraz podaje do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego termin, miejsce i porządek obrad oraz projekty uchwał walnego zgromadzenia w terminach określonych prawem. Ponadto informacje o walnych zgromadzeniach Spółki znajdują się na stronie internetowej: www.radpol.com.pl,
- prawo do wprowadzania spraw do porządku obrad walnego zgromadzenia i przedstawiania projektów uchwał – Zarząd Spółki zwołuje nadzwyczajne walne zgromadzenie na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/10 kapitału zakładowego. Mogą oni również umieszczać określone sprawy w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia,
- prawo do zadawania pytań – każdy akcjonariusz ma prawo zadawania pytań dotyczących spraw umieszczonych w porządku obrad walnego zgromadzenia. Członkowie zarządu i co najmniej dwóch członków rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia w celu udzielania odpowiedzi na zadawane pytania przez akcjonariuszy.

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

a) Zarząd RADPOL S.A.

Zarząd RADPOL S.A. składać się może z 1 do 3 osób powoływanych na wspólną trzyletnią kadencję przez walne zgromadzenie. W 2007 roku Zarząd działał w składzie dwuosobowym:

Prezesa Zarządu – Andrzej Sielski, od dnia 01-01-2007 nadal,

Wiceprezesa zarządu – Grzegorz Malczyk, od dnia 01-01-2007 nadal.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, Statutu, uchwał Rady Nadzorczej, uchwał Walnego Zgromadzenia, Regulaminu Zarządu RADPOL S.A. oraz powszechnie obowiązujących przepisów prawa.

b) Rada Nadzorcza RADPOL S.A.

Rada Nadzorcza RADPOL S.A. składać się może z 5 do 7 osób powoływanych na wspólną trzyletnią kadencję przez walne zgromadzenie. W 2007 roku Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

Przewodniczący Rady nadzorczej – Grzegorz J. Bielowicki, od dnia 01-01-2007 nadal,
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Zbigniew Janas, od dnia 01-01-2007 nadal,
Sekretarz Rady Nadzorczej – Tomasz Firczyk, od dnia 01-01-2007 nadal,
Członek Rady Nadzorczej – Tomasz Kapliński, od dnia 01-03-2007 nadal,
Członek Rady Nadzorczej – Krzysztof Wachowski, od dnia 01-03-2007 nadal,
Członek Rady Nadzorczej – Krzysztof Kurowski, od dnia 04-09-2007 nadal.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Prawa i obowiązki Rady określają stosowne przepisy prawa w szczególności Kodeks spółek handlowych i Statut Spółki. Sposób zwoływania, odbywania posiedzeń i podejmowania uchwał określa Regulamin Rady Nadzorczej RADPOL S.A.

c) Komitety

W RADPOL S.A. nie są powoływane komitety.

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

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych w Spółce realizowany w drodze obowiązujących w Spółce procedur sporządzania i zatwierdzania sprawozdań finansowych. Sprawozdania finansowe sporządzane są przez służby finansowo-księgowe pod kontrolą Głównego Księgowego Spółki, a ostateczna ich treść jest zatwierdzana przez Zarząd Spółki. Sprawozdania finansowe zatwierdzone przez Zarząd weryfikowane są przez niezależnego audytora - biegłego rewidenta, wybranego przez Radę Nadzorczą Spółki. Następnie Rada Nadzorcza corocznie dokonuje oceny zaudytowanych sprawozdań finansowych Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, a o wynikach tej oceny informuje akcjonariuszy w swoim sprawozdaniu, które przedstawia Walnemu Zgromadzeniu.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Sielski

Grzegorz Malczyk