

Budopol Wrocław S.A.

ul. Raławicka 15/19

53-149 Wrocław

tel. +48 71 79 93 900

+48 71 79 93 906

faks +48 71 79 93 905

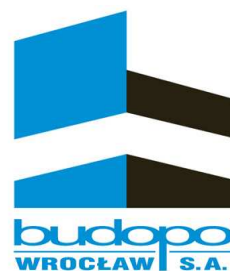
KRS 0000093832 Sąd Rejonowy we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS

NIP: 899-10-20-923

Wysokość kapitału zakładowego: 52.000.000 PLN

e-mail: budopol@budopol.wroc.pl

www.budopol.wroc.pl



Raport

Ład korporacyjny – 2008

Niniejszy Raport został przygotowany na podstawie § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie oraz na podstawie Uchwały 12/1170/2007 Rady GPW z dnia 4 lipca 2007 roku, § 2 ust. 2 Uchwały 13/1171/2007 Rady GPW z dnia 4 lipca 2007 oraz Uchwałami 1013/2007 1014/2007 Zarządu GPW dnia 11 grudnia 2007 roku.

Zarząd „Budopol Wrocław” S.A. niniejszym przekazuje raport dotyczący stosowania przez Spółkę w 2008 roku zasad ładu korporacyjnego.

I 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

Zarząd Spółki oświadcza, że w 2008 roku Spółka przestrzegała zasady ładu korporacyjnego wymienione w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”.

Na dzień sporządzania niniejszego raportu Spółka nie przestrzega zasady określonej w Części II pkt. 2 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, związanej z zapewnieniem funkcjonowania strony internetowej Emitenta w języku angielskim.

Spółka posiada funkcjonującą od początku 2009 r. anglojęzyczną wersję strony internetowej, jednakże nie będą na niej publikowane raporty okresowe tłumaczone na język angielski. Powodem częściowego odstępstwa od stosowania ww. zasady są potencjalnie wysokie koszty tłumaczenia raportów okresowych. Zarząd Spółki zamierza publikować na anglojęzycznej wersji strony internetowej wybrane dane finansowe. Z uwagi na obecną strukturę akcjonariatu oraz aktualny zasięg działania spółki, w opinii Zarządu nie istnieje ryzyko wywołania negatywnych skutków wynikających z częściowego niestosowania ww. zasady.

Spółka poinformowała o częściowym niestosowaniu powyższej zasady ładu korporacyjnego odrębnym raportem.

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

Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie działa zgodnie ze Statutem Spółki oraz Regulaminem Walnego Zgromadzenia, które są publicznie dostępne. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki w terminie określonym w ogłoszeniu opublikowanym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym zgodnie z obowiązującymi przepisami. W Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy poza akcjonariuszami mają prawo uczestniczyć członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, a także goście, w tym eksperci zaproszeni przez organ zwołujący Walne Zgromadzenie.

W Walnych Zgromadzeniach, których przedmiotem obrad są sprawy finansowe Spółki uczestniczy i udziela stosownych wyjaśnień przedstawiciel biegłego rewidenta Spółki. Regulamin Walnego Zgromadzenia określa zasady wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, zadania Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia oraz jego obowiązki, zasady wyboru Komisji Skrutacyjnej oraz jej obowiązki. Głosowania na walnych zgromadzeniach są jawne, a głosowania tajne zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów oraz nad wnioskami o pociągnięcie ich do odpowiedzialności.

Prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania

Zgodnie z art. 400 KSH oraz Statutem Spółki akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Regulamin Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „Budopol Wrocław” S.A., o którym mowa wyżej, szczegółowo określa zakres uprawnień akcjonariuszy w związku z realizowanym przez niego najważniejszym uprawnieniem, tj. uczestniczeniem w Walnym

Zgromadzeniu. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają akcjonariusze, którzy złożą w Spółce imienne świadectwa depozytowe wystawione przez podmiot prowadzący ich rachunek papierów wartościowych, zgodnie z przepisami o publicznym obrocie papierami wartościowymi, w szczególności w sposób i terminie wskazanym w ogłoszeniu, a prawo uczestnictwa obejmuje prawo do zabierania głosu, zadawania pytań, głosowania, stawiania wniosków i zgłaszania sprzeciwów. Konsekwencją składania sprzeciwów w stosunku do uchwał Walnego Zgromadzenia jest uprawnienie akcjonariusza do ich zaskarżania do Sądu w trybie i na warunkach określonych w KSH. Akcjonariusz uczestniczy w Walnym Zgromadzeniu osobiście bądź przez pełnomocnika ustanowionego z zachowaniem formy pisemnej. Akcjonariuszowi służy czynne i bierne prawo wyborcze przy wyborach Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, Komisji skrutacyjnej oraz wyborach do Rady Nadzorczej Spółki.

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

Zarząd:

Spółka w roku 2008 prowadziła działalność pod kierunkiem Zarządu, w skład którego wchodził:

Mirosław Motyka	– Prezes Zarządu
Robert Cembrzyński	– Wiceprezes Zarządu
Marzanna Adamska	– Członek Zarządu

Zwyczajne posiedzenie Zarządu Spółki zwołuje Prezes Zarządu, a w razie jego nieobecności wyznaczony przez Prezesa członek Zarządu. Zarząd zbiera się na swoje posiedzenie raz w miesiącu lub w miarę potrzeby częściej. Na wniosek członka Zarządu, posiedzenie powinno odbyć się najpóźniej w ciągu 7 dni od daty zgłoszenia wniosku. Nadzwyczajne posiedzenia Zarządu zwołuje w razie potrzeby Prezes z własnej inicjatywy lub na wniosek Rady Nadzorczej. Udział członków Zarządu w posiedzeniach jest obowiązkowy. Nieobecność powinna być uzasadniona. Do ważności uchwał Zarządu wymagane jest zawiadomienie o posiedzeniu wszystkich członków Zarządu oraz obecność na posiedzeniu co najmniej 2/3 jego członków. Zarząd Spółki podejmuje decyzje w formie uchwał. Uchwały zapadają w głosowaniu jawnym.

Tajne głosowanie zarządza Prezes tylko w przypadku omówienia wniosków dotyczących pociągnięcia do odpowiedzialności członka Zarządu lub w sprawach osobistych członka Zarządu. Uchwały zapadają zwykłą większością głosów obecnych, a w razie równości przeważa głos Prezesa Zarządu. Prawo zgłaszania tematu na posiedzenia Zarządu mają członkowie Zarządu. Opracowanie materiałów należy do zgłaszającego temat na posiedzenie, jeżeli mieści się to w jego kompetencjach lub osoby wskazanej przez Prezesa lub członka Zarządu. Na posiedzeniach Zarządu tematy referowane są przez członków Zarządu lub wyznaczoną przez Zarząd osobę. Uchwały Zarządu są protokołowane. Protokoły powinny stwierdzać porządek obrad, imiona i nazwiska obecnych członków Zarządu, ilość oddanych głosów za poszczególnymi uchwałami oraz odrębne zdania. Protokoły podpisują obecni na posiedzeniu członkowie Zarządu. Protokoły są przechowywane w Księdze Protokołów. W razie sprzeczności interesów Spółki z osobistymi interesami członka Zarządu, jego małżonka, krewnych i powinowatych do drugiego stopnia - powinien ten członek Zarządu wstrzymać się od udziału w rozstrzygnięciu takich spraw i żądać zaznaczenia tego w protokole.

Rada Nadzorcza:

Na dzień 1 stycznia 2008 r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

Janusz Konopka	- Przewodniczący Rady
Zbigniew Walas	- Członek Rady
Grzegorz Antkowiak	- Członek Rady
Dariusz Małaszkiwicz	- Członek Rady
Krzysztof Kosiorek - Sobolewski	- Członek Rady

Z dniem 20 maja 2008 r. uchwałami Nr 10 i 11 z dnia 20 maja 2008 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki odwołało p. Krzysztofa Kosiorka – Sobolewskiego oraz p. Dariusza Małaszkiwicza ze składu Rady.

Z dniem 20 maja 2008 r. uchwałami Nr 12 i 13 z dnia 20 maja 2008 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki powołało p. Luizę Berg i p. Henryka Jukowskiego na funkcje członków Rady Nadzorczej.

W wyniku powyższych zmian do chwili przekazania niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

Janusz Konopka	- Przewodniczący Rady
Zbigniew Walas	- Członek Rady
Grzegorz Antkowiak	- Członek Rady
Luiza Berg	- Członek Rady
Henryk Jukowski	- Członek Rady

Radę Nadzorczą powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Rada Nadzorcza podczas pierwszego posiedzenia wybiera ze swego grona Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego. Członkowie Rady Nadzorczej mogą wykonywać swoje prawa łącznie i osobiście. Ponowne powołanie tej samej osoby na członka Rady Nadzorczej jest dopuszczalne na kadencje nie dłuższe niż trzy lata. Powołanie może nastąpić nie wcześniej niż na rok przed upływem bieżącej kadencji Rady Nadzorczej. Mandat członka Rady Nadzorczej, powołanego przed upływem danej kadencji Rady wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady. Poszczególni członkowie Rady Nadzorczej mogą być w każdym czasie odwołani w sposób przewidziany dla ich powołania. Każdy z członków Rady Nadzorczej może złożyć bez podania powodów rezygnację. Zawiadomienia o zwołaniu posiedzenia wysyła się członkom Rady na 7 dni przed terminem posiedzenia, listem poleconym. W przypadkach nagłych, Przewodniczący Rady lub Wiceprzewodniczący może zarządzić inny sposób i termin powiadomienia członków Rady o dacie posiedzenia. W zawiadomieniach o terminie posiedzenia powinien być podany porządek obrad. W miarę możliwości, wraz z zawiadomieniem, powinny być przesłane materiały dotyczące spraw objętych porządkiem obrad. Porządek obrad powinien zawierać, poza sprawami do rozpatrzenia lub zatwierdzenia, dla których zostało zwołane posiedzenie, zapis o przyjęciu protokołu z poprzedniego posiedzenia.

Na posiedzeniach Rady powinny być w zasadzie rozpatrywane tylko sprawy objęte porządkiem obrad. Sprawy wniesione pod obrady w czasie posiedzenia mogą być rozpatrywane jedynie w tym przypadku, jeśli nagłość wniosku zostanie uchwalona jednogłośnie przez członków Rady biorących udział w danym posiedzeniu. Wniosek, którego nagłość nie została uchwalona podczas danego posiedzenia, powinien być objęty porządkiem obrad najbliższego posiedzenia Rady. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. Uchwały zapadają bezwzględna ilością głosów. W przypadku równego podziału głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady. Głosowanie na posiedzeniach Rady odbywa się w trybie jawnym, jednak w szczególnie uzasadnionych przypadkach może być przyjęty tajny tryb głosowania. Uchwały podejmowane w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość są dopuszczalne tylko w przypadku, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektów uchwał. Głosowanie w powyższym trybie uchwały podlegają włączeniu do najbliższego protokołu posiedzenia Rady.

Z każdego posiedzenia Rady Nadzorczej sporządzony jest protokół. Protokoły podpisywane są przez obecnych na posiedzeniu członków Rady Nadzorczej. Przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Rada Nadzorcza wykonuje zadania komitetu audytu, w zakresie i na zasadach określonych w Załączniku nr I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).

Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5 % i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Członek Rady Nadzorczej powinien posiadać należyłą wiedzę i doświadczenie oraz być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków. Członek Rady Nadzorczej powinien podejmować odpowiednie działania, aby Rada Nadzorcza otrzymywała informacje o istotnych sprawach dotyczących spółki. W skład Rady Nadzorczej wchodzi co najmniej jeden członek niezależny od Spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką, posiadający kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów.

W przypadku wystąpienia ważnych przyczyn, a w szczególności działania na szkodę Spółki lub kolejnej trzykrotnej nieobecności na posiedzeniu Rady, członek Rady Nadzorczej może być jej uchwałą zawieszony w czynnościach do czasu odwołania przez Walne Zgromadzenie. Zawieszony w czynnościach członek Rady Nadzorczej nie ma prawa do udziału w posiedzeniach Rady i głosowania. Członek Rady Nadzorczej powinien przekazać Zarządowi Spółki informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Powyższy obowiązek dotyczy powiązań natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej, mogących mieć wpływ na stanowisko członka Rady Nadzorczej w sprawie rozstrzyganej przez Radę. O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania Członek Rady Nadzorczej powinien informować Radę Nadzorczą i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów. Członek Rady Nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia funkcji w sytuacji, gdy mogłoby to negatywnie wpłynąć na możliwość działania Rady Nadzorczej, w tym podejmowanie przez nią uchwał. Każdy Członek Rady Nadzorczej powinien kierować się w swoim postępowaniu interesem Spółki oraz niezależnością opinii i sądów, a w szczególności: a/nie przyjmować nieuzasadnionych korzyści, które mogłyby

rzutować negatywnie na ocenę niezależności jego opinii i sądów; b/wyraźnie zgłaszać swój sprzeciw i zdanie odrębne w przypadku uznania, że decyzja Rady Nadzorczej stoi w sprzeczności z interesem Spółki.

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują za pracę i działanie w ramach Rady wynagrodzenie ustalone przez Walne Zgromadzenie. Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej powinny wiązać się z zakresem zadań i odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji, powinny odpowiadać wielkości Spółki i pozostawać w rozsądnym stosunku do jej wyników ekonomicznych.

Komitet Audytu:

Komitet Audytu Budopol Wrocław S.A. działał w 2008 roku na podstawie:

- Regulaminu Rady Nadzorczej Budopol Wrocław S.A. – Uchwała Nr 9/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Budopol Wrocław S.A. z dnia 20 maja 2008 roku,
- Regulaminu Komitetu Audytu Budopol Wrocław S.A. - Uchwała Nr 9/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Budopol Wrocław S.A. z dnia 20 maja 2008 roku.

Komitet Audytu Budopol Wrocław S.A. działał w składzie:

- | | |
|--------------------|-----------------------------------|
| Pan Janusz Konopka | - Przewodniczący Komitetu Audytu, |
| Pani Luiza Berg | - Członek Komitetu Audytu, |

Komitet Audytu wspiera działania Rady Nadzorczej Spółki. W tym celu Komitet Audytu, w imieniu Rady Nadzorczej, sprawuje nadzór nad spójnością, efektywnością i wydajnością systemu kontroli wewnętrznej, a także nad zarządzaniem ryzykiem związanym z działalnością Spółki, zwracając szczególną uwagę na sprawozdawczość finansową. Komitet Audytu nadzoruje procesy realizowane w Spółce z punktu widzenia ich zgodności z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz wewnętrznymi regulacjami Spółki.

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

Systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Spółce są wielostopniowe. Najważniejszą rolę pełnią w nich naczelne organy Spółki, to jest Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki. Przewodniczący Komitetu Audytu przedstawia Radzie Nadzorczej ocenę procesu zarządzania ryzykiem oraz opinię na temat działań podejmowanych przez Zarząd Spółki w tym zakresie.

Należy także podkreślić, że do zadań Komitetu Audytu należy monitorowanie systemu i procesu sprawozdawczości finansowej i zarządzania ryzykiem oraz kontrola prawidłowości dostarczanych przez Spółkę informacji finansowych, w tym przede wszystkim trafności i spójności zasad rachunkowych stosowanych w Spółce oraz kryteriów konsolidacji sprawozdań finansowych.

Ponadto w procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego biegłego rewidenta. Do zadań biegłego rewidenta należy w szczególności: badanie wstępne i badanie zasadnicze sprawozdania rocznego oraz od roku 2008 przegląd półrocznego sprawozdania finansowego.

Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza, po wcześniejszej rekomendacji Zarządu, w drodze akcji ofertowej, z grona renomowanych firm audytorskich, gwarantujących wysokie standardy usług i wymaganą niezależność.

Obecna umowa na przeprowadzenie badania sprawozdań finansowych przez biegłego rewidenta została zawarta w dniu 24 czerwca 2008 r. i swoim zakresem objęła badanie sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych za rok 2008. Szczegóły zawartej umowy opisane zostały w Sprawozdaniu z działalności spółki za rok 2008.

Celem zapewnienia rzetelności prowadzenia ksiąg rachunkowych Spółki oraz generowania danych finansowych do prezentacji o wysokiej jakości, Zarząd Spółki przyjął i zatwierdził do stosowania w sposób ciągły:

1. Politykę Rachunkowości oraz Zakładowy Plan Kont, zgodne z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej,
2. Zasady wyceny bilansowej rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz pozostałych aktywów (opisanych we wprowadzeniu do sprawozdania).
3. Instrukcję Inwentaryzacyjną,
4. Dokumentację informatycznego systemu przetwarzania danych księgowych.

oraz procedury wewnętrzne w zakresie systemów kontroli i oceny ryzyk wynikających z działalności Spółki.

Budopol Wrocław S.A. prowadzi księgi rachunkowe w zintegrowanym systemie informatycznym Microsoft Business Solutions - Navision. Modułowa struktura systemu zapewnia przejrzysty podział kompetencji, spójność zapisów operacji w księgach oraz kontrole pomiędzy księgami: sprawozdawczą, główną i pomocniczymi poprzez rozbudowany system raportowy. Wysoka elastyczność systemu pozwala na jego bieżące dostosowywanie do zmieniających się zasad rachunkowości lub innych norm prawnych. System posiada dokumentację techniczną.

Zgodnie z art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości dokumentacja informatycznego systemu rachunkowości jest okresowo aktualizowana i zatwierdzana przez Zarząd Spółki.

Dostęp do zasobów informacyjnych systemu informatycznego ograniczony jest odpowiednimi uprawnieniami upoważnionych pracowników wyłącznie w zakresie wykonywanych przez nich obowiązków. Kontrola dostępu prowadzona jest na każdym etapie sporządzania sprawozdania finansowego, począwszy od wprowadzania danych źródłowych, poprzez przetwarzanie danych, aż do generowania informacji wyjściowych.

Obszary ryzyk, na które narażona jest Spółka zostały szczegółowo opisane w Sprawozdaniu z działalności spółki za 2008 r.