

**Raport dotyczący stosowania zasad Ładu
Korporacyjnego
przez LSI Software S.A. w 2009 roku.**

Zgodnie z §91 ust. 5 pkt 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych, z uwzględnieniem § 29 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych SA w Warszawie oraz postanowień Uchwały nr 1013/2007 Zarządu GPW SA z dnia 11 grudnia 2007 r. w sprawie określenia zakresu i struktury raportu dotyczącego stosowania zasad ładu korporacyjnego przez spółki giełdowe, Zarząd LSI Software SA z siedzibą w Łodzi przekazuje niniejszy raport.

I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod komunikowania powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upublicznić go na stronie internetowej.

Zasada ta nie jest i nie będzie stosowana w części dotyczącej transmisji obrad walnego zgromadzenia. Spółka nie przewiduje transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestracji przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. Realizacji tej części zapisów wymaga zbyt dużych nakładów organizacyjnych w stosunku do wielkości spółki. Spółka z dużym wyprzedzeniem informuje akcjonariuszy o terminach i porządku obrad walnego zgromadzenia i tym samym umożliwia szerokiemu gronu akcjonariuszy uczestnictwo w obradach.

II Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych

1. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:

1.4 informację o terminie i miejscu walnego zgromadzenia, porządek obrad oraz projekty uchwał wraz z uzasadnieniami, a także inne dostępne materiały związane z walnymi zgromadzeniami spółki co najmniej na 14 dni przed wyznaczoną datą zgromadzenia.

Zasada nie była stosowana do dnia 3 sierpnia 2009 r. w kwestii dotyczącej terminu zamieszczania na stronie internetowej projektów uchwał wraz z uzasadnieniami i innych dostępnych materiałów związanych z walnymi zgromadzeniami spółki. Spółka zgodnie z par. 39 ust. 1 pkt. 3 w zw. z par. 97 ust. 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.X.2005 r. w sprawie raportów bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, przekazywała do publicznej wiadomości treść projektów uchwał wraz z załącznikami na co najmniej 8 dni przed wyznaczoną datą zgromadzenia i uważała ten termin za wystarczający do zapoznania się z ich treścią.

1.6 roczne sprawozdania z działalności rady nadzorczej, z uwzględnieniem pracy jej komitetów, wraz z przekazaną przez radę nadzorczą oceną pracy rady nadzorczej oraz systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki

Zasada ta nie jest stosowana, gdyż tego typu sprawozdanie nie było dotychczas w ogóle sporządzane, Statut Spółki nie nakłada na Radę Nadzorczą obowiązku sporządzania rocznego sprawozdania z działalności. Do kompetencji rady nadzorczej należy ocena sprawozdań zarządu spółki z działalności spółki, ocena sprawozdania finansowego spółki oraz wniosków zarządu co do podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie walnemu zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny.

1.7 pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.

Zasada nie była stosowana do dnia 3 sierpnia 2009 r., jako, że w spółce nie był rejestrowany szczegółowy przebieg obrad walnego zgromadzenia. Przebieg zgromadzenia protokołowany był przez notariusza, a o umieszczeniu poszczególnych punktów w protokołach decydował Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, wagą danej kwestii i uzasadnionymi żądaniami akcjonariuszy. Uczestnicy obrad uprawnieni byli do składania pisemnych oświadczeń, które załączane były do protokołów, co w opinii spółki było wystarczające dla zapewnienia przejrzystości obrad walnego zgromadzenia.

2. Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II pkt. 1.

Zasada ta nie jest i nie będzie stosowana. Spółka nie ma zagranicznych akcjonariuszy dla których wersja angielska dokumentów korporacyjnych byłaby przydatna. Spółka nie będzie stosowała tej zasady także ze względu na koszty dotyczące tłumaczeń dokumentów korporacyjnych.

III. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych

7. W ramach rady nadzorczej powinien funkcjonować co najmniej komitet audytu. W skład tego komitetu powinien wchodzić co najmniej jeden członek niezależny od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką, posiadający kompetencje w dziedzinie rachunku 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.

Zasada nie jest stosowana w zakresie funkcjonowania komitetu audytu, gdyż ze względu na małą liczebność rady nie zostały wyodrębnione komitety, a ich zadania wypełnia rada nadzorcza w pełnym składzie.

8. W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych.

Zasada nie jest i nie będzie stosowana. W strukturze organu nadzorującego nie zostały wyodrębnione żadne komisje. Rada Nadzorcza sprawuje swoje obowiązki w oparciu regulamin określający zakres jej kompetencji, który dostępny jest na stronie internetowej Spółki.

Sposób działania Walnego Zgromadzenia, jego uprawnienia, prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania

Sposób działania Walne Zgromadzenia LSI Software SA, jego uprawnienia, prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania, które odbyły się przed dniem 3 sierpnia 2009 r. określały przepisy Kodeksu spółek handlowych, obowiązujące do tego dnia oraz zapisy Statutu Spółki, zamieszczonego na stronie korporacyjnej Spółki.

Z dniem 3 sierpnia 2009 r. weszły w życie przepisy zmieniające Kodeks spółek handlowych, w dużej mierze w części poświęconej walnym zgromadzeniom oraz uprawnieniom akcjonariuszy. Przedmiotowe zmiany podyktowane były implementacją do prawa polskiego postanowień dyrektywy 2007/36/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 11 lipca 2007 r. w sprawie wykonywania niektórych praw akcjonariuszy spółek notowanych na rynku regulowanym. Walne Zgromadzenie zwołane po 3 sierpnia 2009 uwzględniło wszystkie zamiany przepisów przywołanych powyżej.

Regulamin Obrad Walnego Zgromadzenia określa szczegółowe zasady prowadzenia obrad oraz podejmowania uchwał. Regulamin określa między innymi zasady uczestnictwa akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu oraz szczegółowe regulacje odnoszące się do wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami (Regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia LSI Software Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi, uchwalony Uchwałą nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 marca 2007 roku)

Tekst Regulaminu dostępny jest na stronie internetowej Spółki www.lsisoftware.pl w zakładce Inwestorzy/Dokumenty .

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

Zarząd LSI Software S.A. działa na podstawie :

- Statutu LSI Software S.A. – Tekst jednolity
- Regulaminu Zarządu Spółki uchwalonego Uchwałą nr 9/ZA/2009 Zarządu z dnia 16 listopada 2009 r. zatwierdzonego Uchwałą nr 3/RN/2010 z dnia 15 stycznia 2010 r. (w roku 2009 zarząd działał na podstawie Regulaminu Zarządu uchwalonego Uchwałą nr 4 Zarządu Spółki z dnia 27 marca 2007 r, zatwierdzonego Uchwałą nr 4 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 10 kwietnia 2007 r.)

Na dzień 1 stycznia 2009 roku Zarząd LSI Software S.A. działał w następującym składzie :

- Grzegorz Siewiera – Prezes Zarządu
- Paweł Tarnowski – Wiceprezes Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Zarząd LSI Software S.A. nie zmienił składu.

Rada Nadzorcza LSI Software S.A. działa na podstawie :

- Statutu LSI Software S.A. – Tekst jednolity
- Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki zatwierdzonego Uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 marca 2007 roku.

Na dzień 1 stycznia 2009 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco :

- Piotr Wilkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Krzysztof Kalinowski – Członek Rady Nadzorczej
- Anna Pyrek - Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Podgórný – Członek Rady Nadzorczej
- Radosław Kurzyp – Członek Rady Nadzorczej

Podczas obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia LSI Software S.A. dnia 30 lipca 2009 roku uchwałą nr 27/2009 powołano na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Edwarda Sierańskiego oraz uchwałą nr 29/2009 na Członka Rady Nadzorczej Jana Jeżaka.

Na dzień 31 grudnia 2009 r. skład Rady Nadzorczej LSI Software S.A. przedstawiał się następująco :

- Piotr Wilkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Edward Sierański – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Krzysztof Kalinowski – Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Podgórný - Członek Rady Nadzorczej
- Jan Jeżak - Członek Rady Nadzorczej

Tekst przywołanych powyżej dokumentów dostępny jest na stronie internetowej Spółki www.lsisoftware.pl w zakładce Inwestorzy/Dokumenty

Opis podstawowych cech systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

Kontrola wewnętrzna i zarządzanie ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych są realizowane przez Radę Nadzorczą, Zarząd oraz wszystkie szczeble pracowników. Wypracowany i stosowany system kontroli wewnętrznej w zakresie dokumentacji księgowej zapewnia wiarygodność, kompletność oraz aktualność informacji zawartych w sprawozdaniach finansowych, jak również przestrzeganie właściwych przepisów prawa i aktów wykonawczych. Spółka na bieżąco monitoruje istotne czynniki ryzyka prawnego.

Jednym z podstawowych elementów kontroli w procesie sporządzania sprawozdań finansowych jest weryfikacja ich przez niezależnego biegłego rewidenta. Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają badaniu oraz przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza w drodze wyboru najlepszej oferty z przedstawionych jako odpowiedzi na przesłane zapytania ofertowe.

Sprawozdania kwartalne, półroczne i roczne Zarząd przedstawia cyklicznie Radzie Nadzorczej Spółki.

Prezes Zarządu
Grzegorz Siewiera

Wiceprezes Zarządu
Paweł Tarnowski

Łódź, dnia 30.04.2010 roku.