

## **RAPORT DOTYCZĄCY STOSOWANIA PRZEZ ULMA CONSTRUCCION POLSKA S.A. ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2007 ROKU**

Zgodnie z §29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. przyjętego na mocy uchwały nr 12/1170/2007 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie z dnia 4 lipca 2007 roku, Zarząd ULMA Construccion Polska S.A. ("Spółka"), działając zgodnie z postanowieniami uchwały numer 1013/2007 Zarządu Giełdy z 11 grudnia 2007, niniejszym przekazuje raport dotyczący stosowania przez Spółkę w 2007 roku zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie "Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005".

**a) 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.**

W 2007 roku Spółka nie przestrzegała następujących zasad:

### **DOBRE PRAKTYKI WALNYCH ZGROMADZEŃ**

2. Żądanie zwołania walnego zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty, powinno być uzasadnione. Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez walne zgromadzenie oraz inne istotne materiały powinny być przedstawiane akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią rady nadzorczej przed walnym zgromadzeniem, w czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny.

Deklaracja przestrzegania: NIE

Komentarz: Określone w art. 399 i 400 Ksh podmioty uprawnione są do zwołania walnego zgromadzenia niezależnie od uzasadnienia takiego wniosku. Spółka stosuje zasadę przedstawiania akcjonariuszom istotnych materiałów w czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie oceny.

9. Na walnym zgromadzeniu powinni być obecni członkowie rady nadzorczej i zarządu. Biegły rewident powinien być obecny na zwyczajnym walnym zgromadzeniu oraz na nadzwyczajnym walnym zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe spółki. Nieobecność członka zarządu lub członka rady nadzorczej na walnym zgromadzeniu wymaga wyjaśnienia. Wyjaśnienie to powinno być przedstawione na walnym zgromadzeniu.

Deklaracja przestrzegania: TAK

Komentarz:

Spółka deklaruje przestrzeganie tej zasady z tym ograniczeniem, iż obecność wszystkich członków Zarządu i Rady Nadzorczej na nadzwyczajnym walnym zgromadzeniu jest konieczna jedynie w razie rozpatrywania istotnych dla działalności Spółki spraw a w przypadku biegłego rewidenta istotnych dla działalności spółki spraw finansowych. Na Walnym Zgromadzeniu obecny jest zawsze co najmniej jeden członek Zarządu oraz przedstawiciel Rady Nadzorczej. Zdaniem Zarządu nie jest niezbędna obecność wszystkich członków Rady Nadzorczej podczas każdego Walnego Zgromadzenia. Obecność biegłego rewidenta jest zapewniona w przypadku wcześniejszego zgłoszenia takiej konieczności przez akcjonariusza.

### **DOBRE PRAKTYKI RAD NADZORCZYCH**

20.

- a) Przynajmniej połowę członków rady nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni, z zastrzeżeniem pkt d). Niezależni członkowie rady nadzorczej powinni być wolni od powiązań ze spółką i akcjonariuszami lub pracownikami, które mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji;
- b) Szczegółowe kryteria niezależności powinien określać statut spółki;
- c) Bez zgody większości niezależnych członków rady nadzorczej, nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach:

- świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez spółkę i jakiejkolwiek podmioty powiązane ze spółką na rzecz członków zarządu;
  - wyrażenia zgody na zawarcie przez spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązany ze spółką, członkiem rady nadzorczej albo zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi;
  - wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spółki.
- d) W spółkach, gdzie jeden akcjonariusz posiada pakiet akcji dający ponad 50% ogólnej liczby głosów, rada nadzorcza powinna liczyć co najmniej dwóch niezależnych członków, w tym niezależnego przewodniczącego komitetu audytu, o ile taki komitet został ustanowiony.

Deklaracja przestrzegania: NIE

Komentarz:

Akcjonariuszem ULMA Construccion Polska S.A. na dzień WZA jest firma ULMA CyE, S. Coop., w której posiadaniu znajduje się 75,49% akcji i odpowiadająca im 75,49% głosów na WZA. ULMA CyE, S. Coop. dwukrotnie ogłaszała wezwanie na sprzedaż akcji spółki w trybie art. 154 Ustawy o publicznym obrocie papierami wartościowymi, dając pełne prawo wszystkim akcjonariuszom nie zgadzającym się z polityką prowadzoną przez spółkę do wyjścia z niej. Zdaniem głównego akcjonariusza powoływanie w takiej sytuacji dwóch członków Rady Nadzorczej niezależnych oraz powoływanie komitetu audytu jest w tej sytuacji nie celowe.

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 udostępnić akcjonariuszom.

Deklaracja przestrzegania: TAK/NIE

Komentarz:

Patrz komentarz do zasady nr 20. Dotychczas spółka nie przewidywała operacyjnej potrzeby istnienia takich komitetów, gdyż ilość spraw rozpatrywanych przez Radę Nadzorczą Spółki powoduje, że nie zachodzi konieczność tworzenia specjalnych komitetów (wszystkie sprawy rozpatrywane są przez całą Radę Nadzorczą). Dodatkowo ze względu na fakt, iż Spółka zadeklarowała nieprzestrzeganie zasady dotyczącej niezależności członków Rady Nadzorczej, spełnienie wymogu odnośnie tworzenia komitetów, w skład których wchodzi określona liczba niezależnych Członków Rady Nadzorczej jest niemożliwe do zrealizowania.

Regulamin Rady Nadzorczej jest udostępniony na stronie internetowej Spółki.

DOBRE PRAKTYKI W ZAKRESIE RELACJI Z OSOBAMI I INSTYTUCJAMI ZEWNĘTRZNYMI

43. Wybór podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta powinien być dokonany 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.

Deklaracja przestrzegania: NIE

Komentarz:

Zgodnie ze Statutem Spółki wybór biegłego rewidenta leży w kompetencjach Rady Nadzorczej.

47. Spółka powinna dysponować odpowiednimi procedurami i zasadami dotyczącymi kontaktów z mediami i prowadzenia polityki informacyjnej, zapewniającymi spójne i rzetelne informacje o spółce. Spółka powinna, w zakresie zgodnym z przepisami prawa i uwzględniającym jej interesy, udostępniać przedstawicielom mediów informacje na temat

swojej bieżącej działalności, sytuacji gospodarczej przedsiębiorstwa, jak również umożliwić im obecność na walnych zgromadzeniach.

Deklaracja przestrzegania: NIE

Komentarz: Zarząd uważa, że wypełnianie przez niego obowiązków nałożonych jako spółkę publiczną jest wystarczające, w związku z czym nie widzi konieczności wprowadzania dodatkowych procedur. W zakresie zgodnym z przepisami prawa i uwzględniającym interesy Spółki, Zarząd zawsze udziela odpowiedzi na pytania mediów.

## **b) Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i jego zasadniczych uprawnień oraz prawa akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania**

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ULMA Construccion Polska S.A. („WZA”) działa w oparciu o przepisy kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ULMA Construccion Polska S.A.

Regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ULMA Construccion Polska S.A. reguluje, iż Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, które powinno być dokonane przynajmniej na trzy tygodnie przed terminem. W Walnym Zgromadzeniu uczestniczą akcjonariusze spółki spełniający wymogi określone w art. 406 par. 1 i 2 ksh, członkowie Władz Spółki oraz osoby zaproszone na Walne Zgromadzenie przez Zarząd Spółki.

Akcjonariusz uprawniony jest do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu osobiście lub przez przedstawiciela. Członkowie Zarządu Spółki i pracownicy nie mogą być pełnomocnikami akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu, a pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie i złożone przez pełnomocnika w chwili rejestracji na Walnym Zgromadzeniu.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki, a w przypadku jego nieobecności Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej. W razie ich nieobecności Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd. Otwierający Walne Zgromadzenie zarządza wybór Przewodniczącego Zgromadzenia spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Do zgłoszenia kandydatury na Przewodniczącego Zgromadzenia uprawnieni są akcjonariusze lub ich pełnomocnicy uczestniczący w Walnym Zgromadzeniu, członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki.

Otwierający Zgromadzenie zarządza głosowanie nad wyborem Przewodniczącego Zgromadzenia. Przewodniczący Zgromadzenia wybierany jest zwykłą większością głosów oddanych. Głosowanie nad poszczególnymi kandydaturami odbywa się według kolejności zgłoszeń. Otwierając Zgromadzenie po podpisaniu protokołu z głosowania nad wyborem Przewodniczącego Zgromadzenia przekazuje mu prowadzenie obrad. Przewodniczący Zgromadzenia stwierdza prawidłowość zwołania Zgromadzenia i jego zdolność do podejmowania uchwał.

Przewodniczący Zgromadzenia zarządza głosowanie nad powołaniem komisji skrutacyjnej oraz innych komisji, o ile jest to niezbędne dla prawidłowego przeprowadzenia Walnego Zgromadzenia. W szczególności w przypadku zapewnienia przez Spółkę elektronicznego liczenia głosów Przewodniczący Zgromadzenia może odstąpić od powołania komisji skrutacyjnej.

W przypadku powołania Komisji, komisja liczy nie mniej niż trzech i nie więcej niż pięciu członków wybieranych spośród akcjonariuszy oraz innych osób zwykłą większością głosów oddanych.

Przewodniczący Zgromadzenia czuwa nad sprawnym przebiegiem Walnego Zgromadzenia, zarządza przerwy w obradach Zgromadzenia, rozstrzyga spory pomiędzy akcjonariuszami, nadzoruje pracę powołanych przez Zgromadzenie Komisji, podpisuje protokoły podjętych przez Walne Zgromadzenie uchwał.

Decyzje Przewodniczącego mogą być uchylane przez Walne Zgromadzenie zwykłą większością głosów oddanych.

Przewodniczący Zgromadzenia nie ma prawa samodzielnie usuwać spod obrad spraw będących na porządku obrad ani też zmieniać tego porządku.

Każdy akcjonariusz uprawniony jest do uczestniczenia w dyskusji, zadawania pytań i żądania złożenia wyjaśnień od władz Spółki w przedmiocie każdego punktu objętego porządkiem obrad.

Przewodniczący uprawniony jest do odebrania głosu akcjonariuszowi lub jego pełnomocnikowi, w przypadku jeżeli wystąpienie nie jest związane z porządkiem obrad lub czas trwania wystąpienia przekracza 15 minut.

Wnioski o charakterze porządkowym (formalnym) mogą być zgłaszane przez akcjonariuszy przed przystąpieniem przez Walne Zgromadzenie do rozpatrywania punktów objętych porządkiem obrad. O przyjęciu lub odrzuceniu wniosku porządkowego (formalnego) decyduje Przewodniczący.

Wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia może być złożony przez akcjonariusza po wyczerpaniu porządku obrad Walnego Zgromadzenia.

Na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe walne zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy statut przewiduje inny sposób powołania rady nadzorczej.

Osoby reprezentujące na walnym zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby reprezentowanych akcji przez liczbę członków rady, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka rady, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków.

Powstała grupa zgłasza swoje utworzenie Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdza powstanie grupy i odnotowuje w protokóle Zgromadzenia skład osobowy grupy oraz ilość akcji reprezentowanych przez grupę.

Grupa dokonuje wyboru swojego przedstawiciela do rady nadzorczej i zgłasza go Przewodniczącemu.

Mandaty w radzie nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z pkt. 25 obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków rady nadzorczej, wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

Jeżeli na walnym zgromadzeniu, nie dojdzie do utworzenia co najmniej jednej grupy zdolnej do wyboru członka rady nadzorczej, nie dokonuje się wyborów

W sprawach nie uregulowanych niniejszym regulaminem stosuje się odpowiednie przepisy kodeksu spółek handlowych i postanowienia Statutu Spółki.

Jak mówi Statut Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jest powoływane przez Zarząd Spółki w ciągu sześciu miesięcy od zakończenia każdego roku obrachunkowego.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej albo na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/10 (jedną dziesiątą) kapitału zakładowego Spółki.

Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na wniosek Zarządu, Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku.

Rada Nadzorcza zwołuje Walne Zgromadzenie w przypadku gdy Zarząd Spółki nie powołał Zwyczajnego Zgromadzenia w przepisany terminie.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad. Porządek obrad ustala Zarząd Spółki.

Rada Nadzorcza, członkowie Rady Nadzorczej oraz akcjonariusze reprezentujący, co najmniej 1/10 (jedną dziesiątą) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.

Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów, chyba, że Statut lub kodeks spółek handlowych przewidują warunki surowsze.

Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu, z wyjątkiem akcji uprzywilejowanych.

Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach, nad wnioskami o odwołanie członków władz lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobistych. Ponadto tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z obecnych uprawnionych do głosowania.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, powzięcie uchwały o podziale zysków albo o pokryciu strat, udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków, zmiana Statutu Spółki, połączenie z inną Spółką i przekształcenie Spółki, rozwiązanie i likwidacja Spółki, emisja obligacji, zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa oraz ustanowienie na nim prawa

użytkowania, wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru, podjęcie uchwały o przymusowym wykupie akcji w trybie art. 418 Kodeksu spółek handlowych.

W przypadku podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały o przeznaczeniu części zysku lub całego zysku na wypłatę dla akcjonariuszy, określenie dnia według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz wskazanie dnia wypłaty dywidendy.

Oprócz spraw wymienionych powyżej, Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały w przedmiocie podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego w tym podwyższenia kapitału zakładowego ze środków spółki, upoważnienia Zarządu Spółki do dokonywania jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego na warunkach określonych uchwałami Walnego Zgromadzenia (kapitał docelowy), warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w celu przyznania praw do objęcia akcji przez obligatariuszy obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa, albo przyznania prawa do akcji pracownikom, członkom Zarządu lub Rady Nadzorczej w zamian za wkłady niepieniężne stanowiące wierzytelności jakie przysługują im z tytułu nabytych uprawnień do udziału w zysku spółki lub spółki zależnej.

### **c) Skład osobowy oraz zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki oraz ich komitetów.**

Zarząd „ULMA Construcccion Polska S.A.”, zwanej dalej „Spółką” działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, uchwał Walnego Zgromadzenia oraz Regulaminu Zarządu.

Zarząd Spółki składa się z 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Okres sprawowania funkcji przez członka Zarządu (kadencja) określa Rada Nadzorcza, jednakże okres ten nie może być dłuższy niż 3 (trzy) lata. Rada Nadzorcza określa liczbę członków Zarządu oraz wybiera spośród nich Prezesa. Zarząd Spółki pod przewodnictwem Prezesa zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz.

Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki nie zastrzeżone ustawą lub niniejszym Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.

Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Regulamin Zarządu uchwalony przez Zarząd, a zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki uprawnieni są: Prezes Zarządu samodzielnie bądź dwaj członkowie Zarządu działający łącznie, członek Zarządu działający łącznie z prokurentem lub dwaj prokurenci łącznie.

Zarząd podejmuje uchwały w sprawach przewidzianych prawem i Statutem Spółki, z zastrzeżeniem, że o ile podjęcie uchwały wymaga zgody Walnego Zgromadzenia Spółki lub Rady Nadzorczej Spółki, uchwała może być podjęta po uzyskaniu takiej zgody. Zarząd podejmuje uchwały w szczególności w sprawach dotyczących:

1. zwoływania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy,
2. ustalania szczegółowej struktury organizacyjnej Spółki i regulaminów wewnętrznych,
3. udzielania i odwoływania prokur i pełnomocnictw,
4. zaciągania kredytów,
5. dokonywania inwestycji,
6. uchwalania zasad wynagradzania pracowników Spółki,
7. ustalania zasad i sposobu prowadzenia księgowości,
8. ustalania szczegółowych zasad gospodarki finansowej Spółki,
9. opracowania rocznych planów biznesowych Spółki,
10. opracowania wieloletnich planów rozwoju Spółki,
11. ustalania i ogłaszania terminu wypłaty dywidendy przeznaczonej przez Walne Zgromadzenie do wypłaty,
12. każdej sprawy wniesionej na posiedzenie Zarządu przez członka Zarządu.

Członek Zarządu może jednocześnie pełnić funkcję dyrektora albo innego pracownika Spółki. Zarząd może powierzyć członkowi Zarządu realizację lub nadzór nad sprawami będącymi w kompetencji Zarządu – w ściśle określonym zakresie. Członek Zarządu odpowiedzialny za powierzone zadania – składa Zarządowi sprawozdanie z jego realizacji. Członkowie Zarządu sprawują nadzór i odpowiadają za prace podporządkowanych im

(zgodnie z uchwalonym podziałem pracy w ramach Zarządu) pionów oraz jednostek organizacyjnych Spółki i koordynują prace tych jednostek z całością prac Spółki. Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes, a w razie jego nieobecności inny członek Zarządu. Sprawy nie objęte porządkiem obrad nie będą przedmiotem głosowania, ani podejmowanych uchwał bez zgody wszystkich członków Zarządu.

Zwołujący posiedzenie Zarządu ustala porządek obrad i przewodniczy obradom. Sprawy będące przedmiotem obrad referują członkowie Zarządu lub osoby zaproszone w celu omówienia poszczególnych tematów.

Członkowie Zarządu uczestniczą w jego posiedzeniach wyłącznie osobiście.

Członek lub członkowie Zarządu mogą uczestniczyć w posiedzeniu Zarządu za pośrednictwem telefonu służącego do przeprowadzania takich konferencji, video lub innego systemu, przy pomocy którego każdy członek może przemawiać do wszystkich pozostałych członków, słyszeć ich i być przez nich słyszany. Taki udział w posiedzeniu uważa się za osobiste uczestnictwo.

W posiedzeniach Zarządu mogą brać udział z głosem doradczym osoby spoza składu Zarządu, jeżeli zwołujący posiedzenie uzna ich obecność za celową.

Udział członków Zarządu w posiedzeniach Zarządu jest obowiązkowy. Zarząd może z ważnych powodów usprawiedliwić nieobecność członka Zarządu na posiedzeniu Zarządu.

Posiedzenia Zarządu odbywać się będą przynajmniej raz w miesiącu.

Wszystkie posiedzenia odbywać się będą w siedzibie Spółki lub w innym miejscu wskazanym przez zwołującego posiedzenie.

Posiedzenie Zarządu jest ważne bez względu na liczbę obecnych na nim członków Zarządu, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu zostali o nim prawidłowo powiadomieni.

Uchwały we wszelkich sprawach podejmowane będą przez Zarząd na posiedzeniach zwykłą większością głosów oddanych.

Każdy członek Zarządu posiada jeden głos. Prezesowi Zarządu przysługuje drugi lub decydujący głos.

Wszystkie głosowania Zarządu są głosowaniami jawnymi.

Nie naruszając jakichkolwiek odmiennych postanowień, pisemna uchwała podpisana przez wszystkich członków Zarządu jest ważna i skuteczna tak, jakby podjęta została na właściwie zwołanym i odbytym posiedzeniu Zarządu. Uchwała taka może składać się z kilku dokumentów sporządzonych w identycznej treści i podobnej formie, z których każdy podpisany będzie przez jednego lub większą liczbę członków Zarządu.

#### Skład Zarządu ULMA Construccion Polska S.A. w 2007 r.

Andrzej Kozłowski – Prezes Zarządu

Eñaut Eguidazu Aldalur – Wiceprezes Zarządu do dnia 15 października 2007 r.

Krzysztof Orzełowski – Członek Zarządu

Jose Irizar Lasa – Członek Zarządu

Jose Ramon Anduaga – Członek Zarządu

Andrzej Sterczyński – Członek Zarządu od dnia 15 października 2007 r.

Rada Nadzorcza „Ulma Construccion Polska S.A.”, zwanej dalej „Spółką”, działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) do 9 (dziewięciu) członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata.

Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia, co najmniej raz na 3 (trzy) miesiące. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego zastępca ma obowiązek zwołać posiedzenie Rady Nadzorczej, także na pisemny wniosek członka Rady Nadzorczej lub Zarządu Spółki. Posiedzenie powinno się odbyć w ciągu 2 (dwóch) tygodni od chwili otrzymania wniosku. Członek Rady Nadzorczej może oddać swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Zasady podejmowania uchwał na zasadach określonych w punkcie 3 i 4 niniejszego paragrafu określa Regulamin Rady Nadzorczej.

Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest pisemne zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady i obecność na posiedzeniu Rady co najmniej połowy jej członków.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością oddanych głosów. Jeżeli głosowanie pozostaje nie rozstrzygnięte, decyduje głos przewodniczącego Rady.

Rada Nadzorcza przyjmuje na mocy uchwały swój regulamin wewnętrzny, który zawiera między innymi następujące postanowienie: „Każdy członek Rady Nadzorczej może wystąpić z inicjatywą podjęcia uchwały w dowolnej sprawie”.

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
2. Oprócz innych spraw zastrzeżonych postanowieniami niniejszego statutu, do poszczególnych uprawnień Rady należą:
  - a) badanie bilansu,
  - b) badanie sprawozdania Zarządu Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia strat,
  - c) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego Sprawozdania z wyników czynności o których mowa w pkt. „a” i „b”,
  - d) zawieszenie w czynnościach z ważnych powodów członka Zarządu, lub całego Zarządu,
  - e) delegowanie członka lub członków do czasowego wykonywania czynności Zarządu Spółki w razie zawieszenia lub odwołania całego Zarządu albo gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
  - f) zatwierdzenie regulaminu Zarządu Spółki,
  - g) ustalanie zasad wynagrodzenia dla członków Zarządu,
  - h) udzielanie zezwolenia na inwestycje i zakupy przekraczające 4/5 (cztery piąte) części wartości nominalnej kapitału zakładowego oraz zaciąganie kredytów przewyższających tę wartość,
  - i) wybór biegłego rewidenta,
  - j) udzielanie zgody na nabywanie lub zbywanie przez Zarząd nieruchomości lub udziału w nieruchomości.

Rada wykonuje czynności nadzoru w stosunku do Spółki zbiorowo, może jednak delegować członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych.

Członkowie Rady mogą wykonywać swoje obowiązki osobiście lub upoważnić innego członka Rady do oddania głosu w swoim imieniu .

Rada wykonuje swoje czynności poprzez podejmowanie uchwał.

Quorum na posiedzeniach Rady Nadzorczej stanowić będzie co najmniej połowa członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący, pod warunkiem prawidłowego powiadomienia o posiedzeniu wszystkich członków Rady. Członek lub członkowie Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć w posiedzeniu Rady Nadzorczej za pośrednictwem telefonu służącego do przeprowadzania takich konferencji, video lub innego systemu, przy pomocy którego każdy członek może przemawiać do wszystkich pozostałych członków, słyszeć ich i być przez nich słyszany, a taki udział stanowić będzie obecność na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

Głosowania Rady Nadzorczej będą głosowaniami jawnymi i wymagają zwykłej większości głosów do podjęcia jakiegokolwiek uchwały.

Tajne głosowanie zarządza się w sprawach personalnych lub na żądanie choćby jednego członka Rady

Każdy członek Rady Nadzorczej posiada jeden głos. Przewodniczącemu Rady Nadzorczej, przysługuje drugi głos w przypadku równego rozkładu głosów.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywać się będą przynajmniej raz na kwartał.

Wszystkie posiedzenia odbywać się będą w siedzibie Spółki lub w innym miejscu wskazanym przez zwołującego posiedzenie.

Prawo zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej przysługuje jej Przewodniczącemu z własnej inicjatywy, na wniosek Zarządu lub na wniosek któregokolwiek z pozostałych członków Rady. W przypadku, gdy Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący nie zwoła jej posiedzenia w ciągu siedmiu dni od dnia wystosowania żądania jego zwołania przez członka, członek ten jest uprawniony do zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej.

Zawiadomienia o wszystkich posiedzeniach Rady Nadzorczej będą wysyłane każdemu z członków Rady Nadzorczej nie później, niż na siedem dni przed terminem danego posiedzenia określonym w zawiadomieniu. Każde zawiadomienie o posiedzeniu określać

będzie czas i miejsce posiedzenia oraz porządek obrad obejmujący wszystkie kwestie, które mają być przedmiotem obrad.

Sprawy nie objęte porządkiem obrad nie będą przedmiotem głosowania, ani podejmowanych uchwał bez zgody wszystkich członków Rady Nadzorczej.

Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady za uprzednim powiadomieniem wystosowanym nie krócej niż na 3 dni robocze przed terminem posiedzenia i czyni to na wniosek każdego z członków Rady w celu omówienia kwestii wymagających pilnego rozpatrzenia.

Nie naruszając jakichkolwiek odmiennych postanowień, pisemna uchwała podpisana przez wszystkich członków Rady Nadzorczej będzie ważna i skuteczna, jakby została podjęta na właściwie zwołanym i odbytym posiedzeniu Rady Nadzorczej; uchwała taka może składać się z kilku dokumentów sporządzonych w identycznej treści i podobnej formie, z których każdy podpisany będzie przez jednego lub większą liczbę członków Rady Nadzorczej (tryb obiegowy).

Wszelkie zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej dokonywane będą w trybie uchwał Zgromadzenia Akcjonariuszy podejmowanych zgodnie z postanowieniami Statutu.

#### Skład Rady Nadzorczej w 2007 r.:

Cristobal Alvarez Estarta – Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Lourdes Urzelai Ugarte – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej  
Pedro Jose Telluria Goenaga – Członek Rady Nadzorczej  
Ernesto Julian maestre Escudero – Członek Rady Nadzorczej  
Ander Ollo Odriozola – Członek Rady Nadzorczej

#### **d) Opis podstawowych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do sporządzania sprawozdań finansowych.**

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych. Rachunkowość w Spółce prowadzona jest zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 12 poz. 591 z późn. Zm.) oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. Nr 209 poz. 1743).

Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje Dyrektor Finansowy - Członek Zarządu. Za organizację prac związanych z przygotowaniem rocznych i śródrocznych sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Dział Sprawozdawczości Finansowej funkcjonujący w pionie finansowym. Spółka na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej i przygotowuje się do ich wprowadzenia ze znacznym wyprzedzeniem czasowym.

Co miesiąc po zamknięciu ksiąg wśród członków Zarządu spółki oraz kadry kierowniczej dystrybuowane są raporty z informacją zarządczą analizujące kluczowe dane finansowe i wskaźniki operacyjne. W trybie kwartalnym organizowane są również spotkania Zarządu z kadrą kierowniczą w celu omówienia wyników Spółki w podziale na poszczególne obszary działania.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z systemu księgowo-finansowego w którym rejestrowane są transakcje zgodnie z polityką rachunkową Spółki opartą na Międzynarodowych Standardach Rachunkowości. Sporządzone sprawozdanie finansowe jest przekazywane dyr. Finansowemu do wstępnej weryfikacji a następnie Zarządowi do ostatecznej weryfikacji.

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają niezależnemu badaniu oraz przeglądowi przez audytora Spółki. Wyniki badania prezentowane są przez audytora kierownictwu pionu finansowego na spotkaniach podsumowujących z Zarządem Spółki.

Zatwierdził:

*Andrzej Kozłowski*

*Prezes Zarządu ULMA Construcción Polska S.A.*