



Raport
dotyczący stosowania zasad
ładu korporacyjnego
przez Redan SA w okresie
od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

Łódź, 23 kwietnia 2010 r.

A. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.

Redan SA podlega zbiorowi zasad zawartemu w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”.

Zbiór ten jest publicznie dostępny na stronie internetowej: [http:// www.corp-gov.gpw.pl](http://www.corp-gov.gpw.pl)

B. Wskazanie postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego od których Redan SA odstąpił w 2009 roku oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.

I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

Zasada I.1.1: 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, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.

Zasada ta była stosowana w zakresie upubliczniania w ramach transmisji *online* obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 18 czerwca 2009 r. przerwano, kontynuowanego 01 i 07 lipca oraz obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21 października 2009 r. Niestety ze względu na trudności techniczne archiwalne zapisy z przebiegu obrad Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy nie są udostępniane za pośrednictwem strony korporacyjnej.

II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych

Zasada II.1.2. – „Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1”

Spółka stosuje tę zasadę jedynie częściowo, w związku koniecznością ograniczenia kosztów działalności administracyjnej w sytuacji globalnego spowolnienia gospodarczej z uwagi na wysokie koszty tłumaczenia raportów bieżących i okresowych Spółka zdecydowała się przejściowo zawiesić publikację tych raportów w wersji angielskiej na stronie korporacyjnej.

Zasada II.1.6. – „Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: 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”

Spółka stosuje tę zasadę jedynie częściowo, z uwagi na fakt, iż komitet audytu działający w ramach rady nadzorczej funkcjonuje dopiero od 13 grudnia 2009 w związku z czym dotychczas nie zostało opublikowane na korporacyjnej stronie internetowej sprawozdanie, które dotyczy oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

C. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy Kapitałowej Redan wg stanu na 31 grudnia 2009 objętych jest 25 podmiotów

w tym:

- 1) Spółki: Redan SA, „Adesso sp. z o.o.” S.K.A., Top Secret sp. z o.o., Troll Market sp. z o.o., prowadzą księgi i sporządzają sprawozdania według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, według tych zasad prowadzone są również księgi podmiotu stowarzyszonego Top Mark sp. z o.o.,
- 2) podmioty zagraniczne prowadzą księgi w oparciu o regulacje obowiązujące na terenie kraju, w którym prowadzą działalność,
- 3) pozostałe spółki Grupy prowadzą księgi i sporządzają sprawozdania jednostkowe w oparciu o polską Ustawę o rachunkowości.

Poza czterema spółkami (w tym jednostką dominującą i stowarzyszoną), w których wyodrębniony jest zespół odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg rachunkowych i przygotowanie sprawozdań jednostkowych, księgi pozostałych podmiotów krajowych do 30 września 2009 r. prowadzone były przez Redan Centrum Finansowe sp. z o.o. (RCF). Od dnia 01 października 2009 r. prowadzenie ksiąg rachunkowych przejęła spółka Top Secret sp. z o.o. (TST), która zatrudnia osoby posiadające niezbędne kwalifikacje, wiedzę i doświadczenie w zakresie prowadzenia ksiąg rachunkowych oraz sporządzania sprawozdań finansowych.

Konsolidacji danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych przygotowywanych przez TST oraz podmioty posiadające własne zespoły księgowo-licznicze oraz przekształceń sprawozdań jednostkowych zagranicznych spółek zależnych i spółki stowarzyszonej dokonuje zespół księgowy Redan S.A. w celu zapewnienia porównywalności danych i przestrzegania polityki rachunkowości obowiązującej w Grupie. Do szczególnych zadań tego podmiotu należy m.in. zapewnienie zgodności sprawozdań i prezentowanych w nich danych z przepisami prawa, współpraca z rewidentami zewnętrznymi, bieżące weryfikowanie stanu ksiąg oraz urządzeń księgowych ze stanem rzeczywistym i obowiązującymi w Grupie zasadami rachunkowości, śledzenie zmian w przepisach i regulacjach zewnętrznych odnoszących się do wymogów sprawozdawczości spółek publicznych i przygotowanie do ich wprowadzenia z odpowiednim wyprzedzeniem czasowym.

Proces przygotowania danych finansowych na potrzeby sprawozdawczości jest w większości zautomatyzowany. Spółki krajowe posiadają jednolity system finansowo-księgowy (poza spółką stowarzyszoną), dzięki czemu wykorzystują wspólny plan kont, schematy księgowania, w tym automatycznie generowane zapisy na kontach pozabilansowych operacji z podmiotami powiązаныmi ewidencjonujące wartości wykluczeń konsolidacyjnych. Przygotowanie danych w systemach źródłowych podlega sformalizowanym procedurom operacyjnym i akceptacyjnym, które określają zakres kompetencji poszczególnych osób.

Wszelkie tabele finansowe i dane opisowe przygotowywane są przez zespoły: analiz i księgowy, dla których głównym źródłem informacji są księgi handlowe oraz dodatkowe moduły systemu komputerowego, wykorzystywane do przygotowania sprawozdań wewnętrznych i zewnętrznych. Grupa Redan posiada zaimplementowaną hurtownię danych zawierającą informacje o operacjach handlowych we wszystkich spółkach krajowych. Moduł ten ułatwia zarządzanie ryzykiem oraz usprawnia proces decyzyjny. Umożliwia stałe monitorowanie, rozpoznawanie i analizowanie ryzyka oraz podejmowanie decyzji opartych na analizie kosztów i korzyści. W rezultacie umożliwia efektywne przewidywanie i reagowanie na zmieniające się warunki. Bieżąca analiza odchyleń od planów pozwala na szybkie zdiagnozowanie zmian w wartościach poszczególnych składników sprawozdań finansowych, przyczyniając się zarazem do weryfikacji ich poprawności. Na potrzeby

Zarządu przygotowywane są okresowe raporty wewnętrzne z informacją zarządczą analizującą kluczowe dane finansowe i wskaźniki operacyjne. Zespół IT cyklicznie oraz w odpowiedzi na sygnały użytkowników dokonuje przeglądu systemu pod kątem wystąpienia nieprawidłowości, dostosowania do zmian w obowiązujących przepisach, zapewnia ciągłość dostępu do danych, ich bezpieczeństwo.

Sprawozdania i raporty są przekazywane do zatwierdzenia Zarządowi Redan SA.

D. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Akcjonariuszami REDAN SA posiadającymi znaczące pakiety akcji są:

- 1) Radosław Wiśniewski posiadający 13.232.300 akcji stanowiących 49,12% udziału akcji w kapitale zakładowym Spółki, odpowiadających 17.937.100 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy co stanowi 56,07% ogólnej liczby głosów.
- 2) Sylwester Cacek posiadający 6.000.000 akcji stanowiących 22,27% udziału akcji w kapitale zakładowym Spółki, odpowiadających 6.000.000 co stanowi 18,76% ogólnej liczby głosów.
- 3) Piengjai Wiśniewska posiadająca wraz z podmiotem zależnym ORES Sp. z o.o., 1.056.240 akcji stanowiących 3,92 % udziału akcji w kapitale zakładowym Spółki, odpowiadających 1.056.240 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy co stanowi 3,30% ogólnej liczby głosów.

E. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.

W Redan SA nie zostały wyemitowane papiery wartościowe, które dawałyby ich posiadaczom specjalne uprawnienia kontrolne.

F. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

W Redan SA nie ma ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu przez akcjonariuszy ani zapisów zgodnie z którymi prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi byłyby oddzielone od posiadania tych papierów wartościowych.

G. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

W Redan SA nie występują ograniczenia w przenoszeniu prawa własności papierów wartościowych emitenta.

H. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Zgodnie ze Statutem, Zarząd Spółki może składać się z 1 do 5 osób, powoływanych na wspólną czteroletnią kadencję. Członków zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.

Zarząd jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w jednym lub kilku kolejnych podwyższeniach do wysokości $\frac{3}{4}$ (trzy czwarte) kapitału zakładowego Spółki (wg stanu na dzień 18 czerwca 2009r.) w terminie trzech lat od daty powzięcia niniejszej uchwały tj. 7 lipca 2009 roku. Akcje mogą być wydawane zarówno za wkłady pieniężne jak i za aporty. Uchwały Zarządu w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dotyczące ceny emisyjnej akcji, liczby emitowanych akcji, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub części, rodzaju i wartości aportów wymagają zgody Rady Nadzorczej w formie uchwały.

Rada Nadzorcza poszczególnym Członkom Zarządu powierza określone obszary działalności Spółki w celu sprawowania zarządu.

Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, nie zastrzeżone ustawą albo Statutem do kompetencji walnego zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów.

W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Zakres praw i obowiązków Zarządu, a także tryb jego działania określa przyjęty uchwałą Zarządu i zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie regulamin Zarządu. Regulamin ten jest dostępny na korporacyjnej stronie internetowej Spółki (www.redan.com.pl).

I. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta.

Do zmiany statutu niezbędne jest podjęcie uchwały przez walne zgromadzenie akcjonariuszy, bezwzględną większością oddanych głosów (§ 9 ust. 1 Statutu).

Do zmiany statutu polegającej na istotnej zmianie przedmiotu działalności niezbędne jest podjęcie uchwały przez walne zgromadzenie, większością 2/3 głosów przy obecności osób reprezentujących przynajmniej połowę kapitału zakładowego (§ 3 ust. 2 Statutu).

J. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa.

Powyższe zagadnienia, dotyczące funkcjonowania walnego zgromadzenia oraz uprawnień akcjonariuszy, są uregulowane przepisami prawa, zwłaszcza przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz postanowieniami Statutu Spółki i Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Redan SA (Regulamin WZA). Dokumenty te (wewnętrzne regulacje Spółki) są udostępnione na korporacyjnej stronie internetowej Spółki (www.redan.com.pl).

Zasadnicze uprawnienia Walnego Zgromadzenia Redan SA obejmują następujące sprawy:

- 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
- 2) udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonywania przez nich obowiązków;
- 3) dokonywanie zmian Statutu Spółki, w tym zmiany przedmiotu działalności, podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego;
- 4) rozwiązanie lub likwidacja Spółki;
- 5) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru;
- 6) sposób przeznaczenia czystego zysku, w tym ustalenie terminu nabycia prawa do dywidendy i terminu wypłaty dywidendy; oraz
- 7) tworzenie funduszy celowych.

Poza powyższymi sprawami, do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą również inne sprawy, wymienione w Kodeksie spółek handlowych lub w przepisach innych ustaw.

Walne Zgromadzenie Spółki odbywa się jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Każda akcja Spółki na okaziciela daje prawo do wykonywania jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Natomiast akcje imienne są uprzywilejowane w ten sposób, że jedna akcja daje dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w terminie ustawowym. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na żądanie akcjonariusza/akcjonariuszy

reprezentującego/reprezentujących łącznie co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) część kapitału lub żądanie Rady Nadzorczej.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów.

Przebiegiem Walnego Zgromadzenia kieruje jego Przewodniczący, który czuwa również nad przestrzeganiem Regulaminu Walnego Zgromadzenia i porządku obrad, zapewnia sprawny przebieg Walnego Zgromadzenia oraz poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Na Walnym Zgromadzeniu, poza akcjonariuszami, mogą być również obecni w szczególności członkowie organów Spółki, osoby, których udział jest niezbędny z uwagi na rodzaj omawianych spraw (doradcy, biegły rewident), a także przedstawiciele mediów. Kwestie porządkowe, dotyczące m.in. rejestracji uprawnionych do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, prowadzenia obrad i organizacji głosowań, regulowane są szczegółowo w Regulaminie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Podstawowymi prawami akcjonariuszy Spółki są:

- 1) prawa majątkowe: prawo do dywidendy, prawo poboru akcji, prawo do kwoty likwidacyjnej;
- 2) prawa korporacyjne: prawo do udziału w walnym zgromadzeniu, prawo głosu, prawo do informacji, prawo zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia, prawo do oceny działalności członków organów Spółki.

K. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów.

Skład osobowy Rady Nadzorczej Redan SA wg stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku:

Radosław Wiśniewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Dorota Cacek – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej

Jacek Jaśkiewicz – Członek Rady Nadzorczej

Monika Miłkowska-Bruczko – Członek Rady Nadzorczej

Piengjai Wiśniewska – Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Świeboda – Członek Rady Nadzorczej

Zmiany osobowe w składzie Rady Nadzorczej Redan SA jakie zaszły w ciągu 2009 roku:

Z dniem 12 czerwca 2009 r. swoją rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Redan SA złożył Pan Tomasz Wnuk-Peł natomiast w dniu 17 czerwca 2009 rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej złożył Pan Włodzimierz Łozicki.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 18 czerwca 2009 roku, po przerwie, w dniu 7 lipca 2009r. powołało w skład Rady Nadzorczej Panią Dorotę Cacek oraz Panią Monikę Miłkowską-Bruczko.

Powołanie Komitetu Audytu w ramach Rady Nadzorczej Redan SA

W dniu 13 grudnia 2009 r. w ramach Rady Nadzorczej został powołany trzyosobowy Komitet Audytu w skład którego wchodzi:

Monika Miłkowska-Bruczko – Przewodnicząca Komitetu Audytu

Jacek Jaśkiewicz – Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu

Radosław Wiśniewski – Członek Komitetu Audytu

Skład osobowy powołanego Komitetu Audytu spełnia wymogi przewidziane w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW oraz Ustawie o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. 2009 Nr 77 poz.649).

Skład osobowy Zarządu Redan SA wg. stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku:

Piotr Kulawiński – Prezes Zarządu

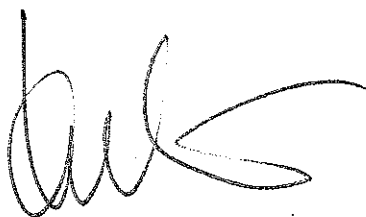
Bogusz Kruszyński – Wiceprezes Zarządu

Zmiany osobowe w składzie Zarządu Redan SA jakie zaszły w ciągu 2009 roku:

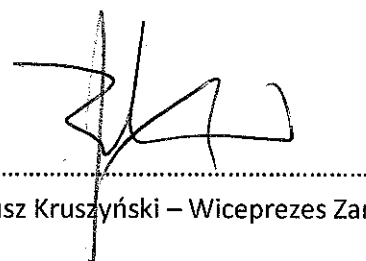
W dniu 10 kwietnia 2009 roku Pan Robert Kozielski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Redan SA ze skutkiem na dzień 15 kwietnia 2009 roku.

Spółka komunikuje wszystkie zmiany w składzie organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów za pomocą raportów bieżących. Życiorysy zawodowe członków organów są dostępne na stronie korporacyjnej Spółki.

Łódź, 23 kwietnia 2010 r.



.....
Piotr Kulawiński – Prezes Zarządu



.....
Bogusz Kruszyński – Wiceprezes Zarządu