

D. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO ZA 2009 ROK

1. Wskazanie:

- a) **zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny lub**
- b) **zbioru zasad ładu korporacyjnego, na którego stosowanie Emitent mógł się zdecydować dobrowolnie oraz miejsce, gdzie tekst zbioru jest publicznie dostępny, lub**
- c) **wszelkich odpowiednich informacji dotyczących stosowanych przez Emitenta praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym wraz z przedstawieniem informacji o stosowanych przez niego praktykach w zakresie ładu korporacyjnego**

W obszarze swojej działalności P.R.I. „POL-AQUA” S.A. stosuje się do powszechnie obowiązujących przepisów prawa, w tym przepisów prawa papierów wartościowych a także regulacji wewnętrznych. Jako spółka publiczna P.R.I. „POL-AQUA” S.A. nie tylko przestrzega tzw. obowiązków informacyjnych, ale też aktywnie prowadząc działania z obszaru relacji inwestorskich dokładała najwyższych starań, by informować inwestorów o planach dotyczących prowadzonej działalności oraz perspektywach branży, w której działa.

Dodatkowo, jako spółka notowana na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych, P.R.I. „POL-AQUA” S.A. zobowiązała się do przestrzegania przyjętych na tym rynku zasad ładu korporacyjnego. Ład korporacyjny to zbiór zasad postępowania, skierowanych zarówno do organów spółek oraz członków tych organów, jak i do większościowych i mniejszościowych akcjonariuszy. Zasady ładu korporacyjnego odnoszą się do szeroko rozumianego zarządzania spółką.

W roku 2009 w sferze regulacyjnej zasady ładu korporacyjnego wyznaczone były przyjętymi przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie normami zawartymi w dokumencie – „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” zwanym dalej „Dobrymi Praktykami” stanowiącym załącznik do Uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z 4 lipca 2007r., dostępnym na stronie internetowej www.corp-gov.gpw.pl.

Zgodnie z nimi opracowany został odrębny raport na temat ich stosowania w P.R.I. „POL-AQUA” S.A., stanowiący część raportu rocznego za 2009r., opublikowany łącznie z niniejszym sprawozdaniem Zarządu.

W 2009r. P.R.I. „POL-AQUA” S.A. przestrzegała w pełnym zakresie wszystkich norm Dobrych Praktyk zawartych w wyżej wymienionym dokumencie, za wyjątkiem zasad wskazanych w lit. b).

2. Zakres odstąpienia od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego. Wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn, tego odstąpienia

Zarząd Spółki podkreśla, że odstąpienie od stosowania lub wyrażenie zastrzeżeń odnośnie możliwości zastosowania niektórych zasad zawartych w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” nie mają w jego opinii istotnego negatywnego wpływu na transparentność działań zarządczych oraz nadzorczych w P.R.I. „POLAQUA” S.A., a tym samym nie prowadzi do naruszenia podstawowych założeń ładu korporacyjnego.

Zarząd P.R.I. „POL-AQUA” S.A. informuje, że trwale lub przejściowo, bądź w ograniczonym zakresie nie stosuje następujących zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”.

Zasada nr II.1.4

Spółka stosuje tę zasadę jedynie częściowo, z wyłączeniem terminu 14 dniowego. Materiały na Walne Zgromadzenie leżące w gestii Zarządu są publikowane w formie raportów bieżących i zamieszczane na stronie internetowej Spółki. Termin publikacji raportu bieżącego zawierającego projekty uchwał na Walne Zgromadzenie określają powszechnie obowiązujące przepisy prawa, w szczególności Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Pozostałe materiały na Walne Zgromadzenie np. uzasadnienia uchwał, opinie Rady Nadzorczej będą publikowane w przypadku otrzymania przez Zarząd Spółki stosownych dokumentów, w miarę możliwości w terminach umożliwiającym akcjonariuszom zapoznanie się z nimi przed dniem walnego zgromadzenia.

Powyższe miało zastosowania do dnia 03 sierpnia 2009 roku z uwagi na wejście w życie nowych przepisów Kodeksu spółek handlowych. Od tego dnia Spółka działa według nowych regulacji.

Zasada nr II.1.5

Spółka stosuje ww. zasadę w ograniczonym zakresie tj. wyłącznie wówczas jeśli otrzyma stosowne dokumenty od podmiotów i osób zgłaszających kandydatów na Członków Zarządu lub Rady Nadzorczej.

Zasada nr II.1.6

Ze względu na ochronę interesu Spółki i jej pozycji konkurencyjnej ww. zasada jest stosowana w ograniczonym zakresie tj. przedmiotem publikacji nie będą ocena pracy Rady Nadzorczej oraz systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki.

Ponadto wobec faktu, iż w strukturze Rady Nadzorczej w 2009 nie funkcjonowały komitety, ich praca nie była uwzględniana w sprawozdaniu Rady Nadzorczej. W 2010 roku zostały utworzone komitety Audytu i Wynagrodzeń.

Zasada II.1.7

W Spółce nie jest prowadzony szczegółowy zapis przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia, zawierający wszystkie wypowiedzi i pytania. O umieszczeniu poszczególnych kwestii w protokołach Walnego Zgromadzenia decyduje ich przewodniczący, kierując się przepisami prawa, wagą danej sprawy oraz uzasadnionymi żądaniami akcjonariuszy. Uczestnicy walnego zgromadzenia, mogą składać te oświadczenia, które wynikają z Kodeksu spółek handlowych.

Spółka uznaje, że takie zasady w wystarczający sposób zapewniają transparentność obrad Walnych Zgromadzeń.

Zasada II.1.11

Spółka stosuje ww. zasadę w ograniczonym zakresie tj. wyłącznie wówczas jeśli otrzyma od Członka Rady Nadzorczej stosowne oświadczenie w zakresie dotyczącym powiązań Członka Rady Nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zasada II.2.

Spółka posiada stronę korporacyjną, zawierającą podstawowe informacje w języku angielskim. Zamiarem Spółki jest uruchomienie strony korporacyjnej w języku angielskim zawierającej elementy przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie nr II.1, jednak Spółka zastrzega, iż udostępnienie niektórych z tych elementów może nastąpić w ciągu roku 2010.

Zasada II.3.

Zasada nie jest i nie będzie stosowana. Zdaniem Zarządu Spółki uregulowania zawarte w powszechnie obowiązujących przepisach prawa oraz Statucie Spółki dotyczące zawieranych transakcji/umów z podmiotem powiązany, są wystarczające. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy stały nadzór nad działalnością Spółki, również w zakresie decyzji o wszystkich istotnych umowach Spółki.

Zasada II.5.

Zarząd Spółki w razie zaistnienia konieczności uzasadnienia projektu danej uchwały przedstawi takie uzasadnienie zainteresowanym akcjonariuszom.

Zasada II.6.

Zasada może nie być stosowana. Spółka czyni starania, aby na każdym Walnym Zgromadzeniu obecni byli członkowie Zarządu jednak Spółka nie może zagwarantować, że obecni będą wszyscy Członkowie Zarządu oraz że obecni na Walnym Zgromadzeniu Członkowie Zarządu udzielą odpowiedzi na wszystkie pytania akcjonariuszy.

Zasada III.1

Zasada nie jest i nie będzie stosowana w części dotyczącej oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki oraz oceny swojej pracy, przedstawianej Walnemu Zgromadzeniu.

Ze względu na ochronę interesu Spółki i jej pozycji ww. zasada będzie stosowana w ograniczonym zakresie tj. Rada będzie sporządzać ocenę sytuacji spółki jednak bez uwzględnienia oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki. Spółka stoi na stanowisku, że Spółką zarządza Zarząd do którego to kompetencji należeć powinna decyzja o tym czy publiczne ujawnienie informacji o kontroli wewnętrznej i zarządzaniu ryzykiem nie mogłoby obniżyć jej efektywności zaś w odniesieniu do zarządzania ryzykiem być wykorzystane przez podmioty konkurencyjne.

Zasada III.2.

Spółka stosuje ww. zasadę w ograniczonym zakresie tj. wyłącznie wówczas jeśli otrzyma od Członka Rady Nadzorczej stosowne oświadczenie w zakresie dotyczącym powiązań Członka Rady Nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zasada III.3.

Zasada może nie być stosowana. Spółka czyni starania, aby na każdym Walnym Zgromadzeniu obecni byli Członkowie Rady Nadzorczej. Jednak Spółka nie może zagwarantować, że obecni będą wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej i co z tym się wiąże, że obecni na Walnym Zgromadzeniu Członkowie Rady Nadzorczej udzielą odpowiedzi na wszystkie pytania akcjonariuszy.

Zasada III.6.

Kwestę Niezależnych Członków Rady Nadzorczej reguluje § 16 Statutu Spółki. Zgodnie z jego postanowieniami dwóch Członków Rady Nadzorczej powoływanych przez Walne Zgromadzenie powinno spełniać wymagania dla Niezależnych Członków Rady Nadzorczej, tj. osoby, która spełnia warunki niezależności od Spółki oraz podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką określone w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rad nadzorczych spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej), przy czym za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu; oraz nie jest pracownikiem Spółki lub jej jednostek zależnych lub stowarzyszonych.

Wraz z oświadczeniem zawierającym zgodę na kandydowanie i wybór w skład Rady Nadzorczej kandydat na Niezależnego Członka Rady Nadzorczej składa pisemne oświadczenie, iż spełnia kryteria wskazane w ustępie 2, wraz ze zobowiązaniem, iż niezwłocznie powiadomi Spółkę o fakcie niespełniania przez niego któregokolwiek z kryteriów wskazanych w powołanym ustępie.

Spółka podziela pogląd, iż czym większa liczba niezależnych Członków Rady Nadzorczej tym bardziej niezależne są działania samej rady. Jednak zdaniem Spółki, niejednokrotnie brak podjęcia w odpowiednim czasie stosownej uchwały (czy to z powodu braku zgody większości niezależnych członków rady czy to z powodów losowych np. choroba) narazić może Spółkę na znaczne straty finansowe. Ponadto to nie Spółka decyduje o składzie rady nadzorczej lecz akcjonariusze.

Z uwagi na dokonane zmiany w dniu 10 lutym 2010 w składzie Rady Nadzorczej aktualny skład Rady spełnia kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką, zgodnie z kryteriami niezależności określonymi Zaleceniem Komisji Europejskiej (Załącznik II) z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącym roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) (2005/162/WE). Kwestie Niezależnych Członków Rady Nadzorczej reguluje § 16 Statutu Spółki, którego tekst jednolity został uchwalony na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 10 lutego 2010r. Kryteria te spełniają następujący członkowie Rady Nadzorczej: p. Janusz Steinhoff oraz p. Krzysztof Gadkowski. Informacje dotyczące ww. Członków Rady Nadzorczej zamieszczone są w Raporcie Bieżącym 15/2010 dostępnym na stronie internetowej www.pol-aqua.pl w zakładce „Relacje inwestorskie”.

Zasada III.7.

W dniu 10 lutego 2010 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała Komitet Audytu oraz powołała Komitet Wynagrodzeń. W skład Komitetu Audytu wchodzi członek spełniający warunki niezależności oraz posiadający kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej w rozumieniu art. 86 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawniających do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym z dnia 7 maja 2009 roku (Dz. U. 2009 Nr 77, poz. 649).

Regulamin Rady Nadzorczej jest dostępny jest na internetowej stronie Spółki www.pol-aqua.com.pl, w sekcji „Relacje inwestorskie”.

Zasada III.8.

„W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w Radzie Nadzorczej powinien być Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...).”

Kwestie zakresu zadań i funkcjonowania komitetów działających w Radzie Nadzorczej reguluje § 25 i § 26 Regulaminu Rady Nadzorczej P.R. I. „POL-AQUA” S.A. Zgodnie z jego postanowieniami do zadań:

- I. Komitetu ds. Audytu należy:
 - a) nadzorowanie Zarządu Spółki w zakresie:
 - (i) przestrzegania odpowiednich przepisów prawa dotyczących rachunkowości, finansów, podatków oraz sprawozdawczości spółek publicznych,
 - (ii) współpracy Spółki lub Zarządu z Audytorem,
 - b) doradzanie Radzie w związku z wyborem Audytora Spółki, w szczególności przedstawienia rekomendacji w zakresie wyboru Audytora,
 - c) bieżące kontakty z Audytorem Spółki, w szczególności w przypadku wykrycia przez Audytora jakichkolwiek nieprawidłowości w obszarach podlegających jego kontroli.
- II. Komitetu ds. Wynagrodzeń należy:

- a) przygotowywanie rekomendacji dla Rady w zakresie zasad ustalania i wysokości wynagradzania lub premiovania Członków Zarządu Spółki,
- b) ocena obowiązujących w Spółce zasad ustalania i wysokości wynagradzania lub premiovania Członków Zarządu Spółki.

Zasada III.9.

Do kompetencji Rady Nadzorczej Spółki należy stały nadzór nad działalnością Spółki, również w zakresie zawieranych przez Spółkę umów, na zasadach określonych w Statucie Spółki. Uregulowania zawarte w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, w połączeniu ze statutem dotyczące zawieranych transakcji/umów z podmiotem powiązanim, są w opinii władz Spółki wystarczające.

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

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 z dnia 28 lutego 2009r. poz. 259).

Skuteczny system kontroli wewnętrznej Spółki i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej funkcjonuje m.in. poprzez ustalone w wewnętrznych procedurach Spółki zasady i zakres raportowania oraz odpowiedzialności w przedmiocie sporządzania raportów okresowych oraz sprawozdań finansowych, w tym zapewnienia ich jakości i poprawności, autoryzacji oraz publikacji, jak również regularne przeglądy i badania publikowanych sprawozdań finansowych spółek przez biegłego rewidenta. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza.

Grupa Kapitałowa POL-AQUA stosuje spójne zasady księgowe prezentując dane finansowe w sprawozdaniach finansowych, okresowych raportach giełdowych i innych informacjach przekazywanych inwestorom.

Emitent prowadzi księgi rachunkowe w systemach informatycznych. Dostęp do zasobów systemu ograniczony jest odpowiednimi procedurami m.in. poprzez nadanie uprawnień upoważnionym pracownikom wyłącznie w zakresie powierzonych im zadań. Kontrola dostępu do danych przechowywanych w systemie informatycznym bądź w innych bazach informacji prowadzona jest na każdym etapie sporządzania raportów okresowych, jak i bieżącej sprawozdawczości zarządczej. Spółki prowadzą rejestry osób mających dostęp do danych poufnych.