

D. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

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 2008 w sferze regulacyjnej zasady ładu korporacyjnego wyznaczane 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 2007 r., 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 2008r., opublikowany łącznie z niniejszym sprawozdaniem Zarządu.

W 2008r. 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 umożliwiających akcjonariuszom zapoznanie się z nimi przed dniem walnego zgromadzenia.

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 obecnie nie funkcjonują komitety, ich praca nie jest uwzględniana w sprawozdaniu Rady Nadzorczej.

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 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 określały powszechnie obowiązujące w 2008 r. przepisy prawa, w szczególności Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania

za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

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

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 będzie stosowana w ograniczonym zakresie tj. przedmiotem publikacji nie była ocena pracy rady nadzorczej oraz systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki.

Ponadto wobec faktu, iż w strukturze Rady Nadzorczej obecnie nie funkcjonują komitety, ich praca nie jest uwzględniana w sprawozdaniu Rady Nadzorczej.

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 żądaniem 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 2009.

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 łącznie następujące kryteria:

- 1) nie jest i nie była pracownikiem Spółki albo osobą świadczącą na rzecz Spółki pracę lub usługi na innej podobnej podstawie prawnej w ciągu trzech lat poprzedzających wybór w skład Rady Nadzorczej, co dotyczy również podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej, do której należy Spółka,
- 2) nie pełniła w ciągu trzech lat poprzedzających wybór w skład Rady Nadzorczej żadnych funkcji w Zarządzie Spółki, co dotyczy również podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej, do której należy Spółka,
- 3) nie jest osobą bliską członka organu Spółki lub pracownika Spółki zatrudnionego na stanowisku kierowniczym, co dotyczy również członków organów lub pracowników zatrudnionych na stanowiskach kierowniczych w podmiotach wchodzących w skład grupy kapitałowej, do której należy Spółka,
- 4) w ciągu trzech lat poprzedzających wybór w skład Rady Nadzorczej nie otrzymała od Spółki lub podmiotu wchodzącego w skład grupy kapitałowej, do której należy Spółka, wynagrodzenia poza wynagrodzeniem z tytułu pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, nie jest osobą bliską osoby, która w ciągu ostatnich trzech lat poprzedzających wybór w skład Rady Nadzorczej otrzymała od Spółki lub podmiotu wchodzącego w skład grupy kapitałowej, do której należy

Spółka, wynagrodzenie poza wynagrodzeniem z tytułu pełnienia funkcji członka rady nadzorczej,

5) posiada akcje reprezentujące mniej niż 10 (dziesięć) procent kapitału zakładowego Spółki; nie jest osobą bliską akcjonariusza będącego osobą fizyczną i posiadającego akcje reprezentujące co najmniej 10 (dziesięć) procent kapitału zakładowego Spółki,

6) nie reprezentuje akcjonariusza lub akcjonariuszy posiadających akcje reprezentujące co najmniej 10 (dziesięć) procent kapitału zakładowego Spółki; nie jest członkiem organów, pracownikiem albo osobą świadczącą pracę lub usługi na innej podobnej podstawie prawnej na rzecz akcjonariusza lub akcjonariuszy posiadających akcje reprezentujące co najmniej 5 (pięć) procent kapitału zakładowego Spółki, co dotyczy również podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej, do której należy akcjonariusz lub akcjonariusze,

7) w ciągu trzech lat poprzedzających wybór w skład Rady Nadzorczej nie była pracownikiem obecnego lub byłego biegłego rewidenta Spółki,

8) w ciągu trzech lat poprzedzających wybór w skład Rady Nadzorczej nie była członkiem organu zarządzającego podmiotu, w którym członek Zarządu Spółki pełnił funkcję członka organu nadzorującego.

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

Za osobę bliską Statut uznaje się małżonka, wstępnych, zstępnych, przysposobionych i przysposabiających, rodzeństwo i powinowatych w linii prostej do drugiego stopnia.

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.

Zasada III.7.

Władze Spółki obecnie nie widzą potrzeby powoływania w ramach Rady Nadzorczej Spółki osobnych Komitetów, gdyż sprawy dotyczące audytu stanowią przedmiot pracy wszystkich członków Rady Nadzorczej. Spółka uznaje ideę wyrażoną w niniejszej zasadzie, iż istotą Rady Nadzorczej jest sprawowanie kontroli w Spółce nie mniej jednak wyodrębnianie określonej struktury w samej Radzie do określonych spraw samo w sobie nie stanowi o prawidłowości wykonywania zadań przez Radę dlatego też sposób wykonywania swoich zadań przez Radę powinien być pozostawiony samej Radzie gdyż to ona jest odpowiedzialna za efektywność kontroli. Regulacje Regulaminu Rady Nadzorczej przewidują możliwość powołania komitetu ds. audytu oraz komitetu ds. wynagrodzeń.

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

Zasada III.8.

Powyższa zasada nie jest i nie będzie stosowana przez Radę Nadzorczą Spółki, ponieważ nie jest stosowana zasada nr 7 części III „Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych”, tj. w ramach Rady Nadzorczej nie funkcjonują obecnie komitety.

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 powiązany, 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.

4. 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

Zgodnie z informacjami będącymi w posiadaniu Zarządu P.R.I. „POL-AQUA” S.A., na dzień 31 grudnia 2008r. Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz w kapitale zakładowym Spółki byli:

Tabela Nr 38: Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA na dzień 31.12.2008r.

Posiadacz akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Marek Stefański ¹	12 834 236	46,67%	12 834 236	46,67%
Pioneer Pekao Investment Management S.A. ²	1 606 520	5,84%	1 606 520	5,84%
Commercial Union Otwarty Fundusz Emerytalny BPH CU WBK SA ³	1 500 000	5,45%	1 500 000	5,45%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny ³	1 435 949	5,22%	1 435 949	5,22%

¹ wg informacji będących w posiadaniu P.R.I. „POL-AQUA” S.A., otrzymanych w związku z zawiadomieniami przesyłanymi do Spółki w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz art. 160 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

² wg informacji będących w posiadaniu P.R.I. „POL-AQUA” S.A., otrzymanych w związku z zawiadomieniem przesyłanym do Spółki w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych

³ wg informacji przekazanych do publicznej wiadomości na podstawie art. 70 pkt. 3 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych

Struktura kapitału akcyjnego i struktura głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy prezentuje się następująco na dzień sporządzenia Raportu Rocznoego za 2008r.:

Tabela Nr 39: Struktura kapitału akcyjnego i struktura głosów na WZA na dzień sporządzenia raportu

Posiadacz akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Marek Stefański ¹	13 010 707	47,31%	13 010 707	47,31%
Pioneer Pekao Investment Management S.A. ²	1 606 520	5,84%	1 606 520	5,84%
Commercial Union Otwarty Fundusz Emerytalny BPH CU WBK SA ³	1 700 000	6,18%	1 700 000	6,18%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny ³	1 435 949	5,22%	1 435 949	5,22%
Pozostali Akcjonariusze	9 746 924	35,44%	9 746 924	35,44%

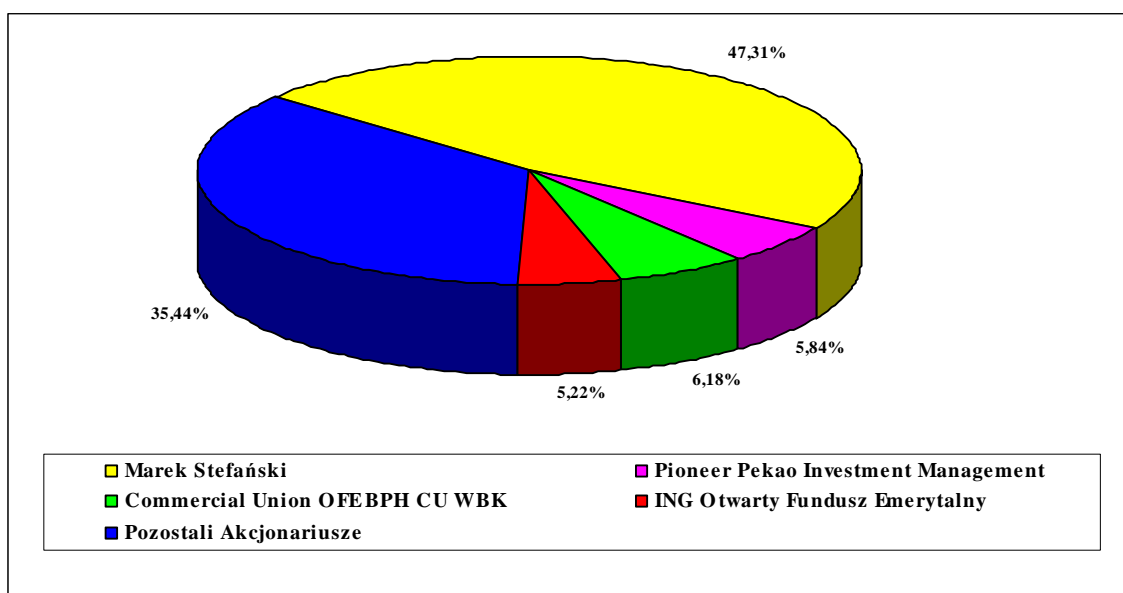
¹ wg informacji będących w posiadaniu P.R.I. „POL-AQUA” S.A., otrzymanych w związku z zawiadomieniami przesyłanymi do Spółki w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów

finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz art. 160 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

Ponadto zgodnie z zawiadomieniami przesyłanymi do spółki w trybie art. 160 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Raporty Bieżące Nr 3/2009, 6/2009, 8/2009 i 10/2009) osoba blisko związana z Panem Markiem Stefańskim jest w posiadaniu łącznie 51.766 akcji (0,19% udziału w kapitale zakładowym oraz w całkowitej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu P.R.I. „POL-AQUA” S.A.).

- 2 wg informacji będących w posiadaniu P.R.I. „POL-AQUA” S.A., otrzymanych w związku z zawiadomieniem przesyłanym do Spółki w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych
- 3 wg informacji przekazanych do publicznej wiadomości na podstawie art. 70 pkt. 3 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych

Wykres Nr 3: Struktura kapitału akcyjnego i struktura głosów na WZA na dzień sporządzenia raportu



5. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta, wraz z opisem tych uprawnień

Według § 21 ust. 3 Statutu P.R.I. „POL-AQUA” S.A. przyznaje się osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania Prezesa i Wiceprezesa Zarządu Spółki jej założycielowi Panu Markowi Stefańskiemu. Powyższe uprawnienie może być wykonywane pod warunkiem posiadania przez Marka Stefańskiego akcji stanowiących co najmniej 33% (trzydzieści trzy procent) kapitału zakładowego Spółki.

Pan Marek Stefański pisemnie powiadamia Radę Nadzorczą i Spółkę o powołaniu lub odwołaniu Prezesa Zarządu lub Wiceprezesa Zarządu Spółki; złożenie pisma zaadresowanego do Rady Nadzorczej i Spółki w siedzibie Spółki jest równoznaczne z jej powiadomieniem. W przypadku powołania zawiadomienie powinno zawierać oświadczenie osoby powołanej o wyrażeniu zgody na pełnienie funkcji Prezesa Zarządu lub Wiceprezesa Zarządu oraz dołączone świadectwo depozytowe wskazujące, iż Pan Marek Stefański jest

w posiadaniu wymaganej ilości akcji dla wykonania powyższego uprawnienia. Osobą powołaną może być również Pan Marek Stefański.

Ponadto zgodnie z § 15 ust. 2 Statutu P.R.I. „POL-AQUA” S.A. każdemu akcjonariuszowi posiadającemu samodzielnie co najmniej 15% (piętnaście procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu przysługuje indywidualne prawo powoływania i odwoływania 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej, na następujących zasadach:

- 1) warunkiem skorzystania z prawa do powołania członka Rady Nadzorczej jest zarejestrowanie przez akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu, którego porządek obrad przewiduje wybór członków Rady Nadzorczej, akcji uprawniających do wykonywania co najmniej 15% (piętnaście procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu;
- 2) prawo powołania członka Rady Nadzorczej jest wykonywane na Walnym Zgromadzeniu, którego porządek obrad przewiduje wybór członków Rady Nadzorczej, poprzez złożenie na ręce przewodniczącego Walnego Zgromadzenia oświadczenia w formie pisemnej o powołaniu danej osoby na członka Rady Nadzorczej wraz z pisemnym oświadczeniem takiej osoby o wyrażeniu zgody na pełnienie takiej funkcji, przed rozpoczęciem głosowania w sprawie wyboru członków Rady Nadzorczej;
- 3) członek Rady Nadzorczej powołany w sposób określony w pkt. 2) może być w każdej chwili odwołany przez akcjonariusza, który go powołał, w drodze pisemnego oświadczenia złożonego Spółce, pod warunkiem udokumentowania przez takiego akcjonariusza faktu posiadania co najmniej 15% (piętnaście procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu w chwili złożenia oświadczenia o odwołaniu; oraz
- 4) członek Rady Nadzorczej powołany w sposób określony w pkt. 2) może być odwołany przez Walne Zgromadzenie, w przypadku, gdy akcjonariusz, który go powołał przestanie posiadać akcje uprawniające do wykonywania co najmniej 15% (piętnaście procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

6. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie 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

Zgodnie z art. 411 KSH jedna akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Jednakże art. 413 KSH mówi, iż akcjonariusz nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika, ani jako pełnomocnik innej osoby głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec spółki oraz sporu pomiędzy nim a spółką.

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami nie istnieją inne niż opisane wyżej ograniczenia dotyczące ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Spółki.

7. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta

Wszystkie akcje Emitenta są akcjami zwykłymi na okaziciela. Z posiadaniem akcji Emitenta przez Akcjonariuszy nie są związane żadne szczególne prawa, przywileje lub ograniczenia poza prawami i obowiązkami akcjonariusza spółki akcyjnej wynikającymi z Kodeksu Spółek Handlowych (dalej „KSH”), Ustawy o obrocie* lub Ustawy o Ofercie** oraz przewidzianym w paragrafie 7 ust. 3 Statutu Spółki Emitenta zakazem zamiany akcji na okaziciela na akcje imienne.

Zgodnie z ogólną regulacją Kodeksu Spółek Handlowych akcje w spółce akcyjnej są zbywalne. Statut Emitenta nie zawiera ograniczeń w zbywaniu albo nabywaniu akcji.

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami nie istnieją inne niż opisane wyżej ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

* Ustawy z dnia 29.07.2005r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U z 2005r., Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.)

** Ustawy z dnia 29.07.2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005r., Nr 183, poz. 1539 z późn. zm.).

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

Zgodnie z § 21 pkt. 3 Statutu Emitenta przyznaje się osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania Prezesa i Wiceprezesa Zarządu Emitenta Panu Markowi Stefańskiemu pod warunkiem posiadania przez Pana Marka Stefańskiego akcji stanowiących co najmniej 33% kapitału zakładowego Emitenta. Osobą powołaną może być również Pan Marek Stefański.

9. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki Emitenta

Zmiana Statutu Emitenta wymaga uchwały podjętej większością trzech czwartych głosów obecnych na Walnym Zgromadzeniu Emitenta i wchodzi w życie po jej rejestracji przez sąd w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym dla Spółki w ramach Krajowego Rejestru Sądowego.

10. 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

Walne Zgromadzenie spółki akcyjnej jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania tej spółki. Zgodnie z art. 414 KSH uchwały podejmowane przez walne zgromadzenie spółki akcyjnej zapadają

bezwzględną większością głosów (co oznacza, że za podjęciem danej uchwały musi paść więcej niż połowa głosów oddanych) za wyjątkiem szczególnych przypadków przewidzianych przez Kodeks. Również statut spółki akcyjnej może przewidywać surowsze od kodeksowych wymogi dotyczące podjęcia uchwały przez walne zgromadzenie tej spółki. W odniesieniu do tych szczególnych przypadków podjęcie uchwały wymaga kwalifikowanej większości głosów określonej przez Kodeks. Poza kwalifikowanymi większościami wskazanymi powyżej należy zwrócić również uwagę na wymóg KSH przewidujący, iż do podjęcia uchwały w sprawie zarządzenia przerwy w obradach walnego zgromadzenia konieczna jest większość dwóch trzecich głosów oraz wymóg wynikający z paragrafu 12 ust. 5 Statutu Emitenta, zgodnie z którym uchwały dotyczące zdjęcia z porządku obrad bądź zaniechania rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy podejmowane są większością trzech czwartych głosów, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek.

11. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administracyjnych Emitenta oraz ich komitetów

Zarząd

Zarząd jest organem wykonawczym Spółki i kieruje całokształtem jej działalności. Zarząd Spółki działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Zarządu, dostępne na internetowej stronie Spółki www.pol-aqua.com.pl.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki, reprezentuje Spółkę i jest władny podejmować wszelkie decyzje nie zastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Zarząd uprawniony jest do nabywania i zbywania nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości bez potrzeby podejmowania uchwały przez Walne Zgromadzenie.

Zarząd Spółki składa się z dwóch lub większej liczby członków, w tym Prezesa Zarządu przewodniczącego Zarządowi i kierującego jego pracami, oraz Wiceprezesa Zarządu, powoływanych na okres wspólnej kadencji i odwoływanych przez Radę Nadzorczą z zastrzeżeniem osobistych uprawnień Marka Stefańskiego, o których mowa w paragrafie 21 ust. 3 statutu Spółki.

Zgodnie z § 21 Statutu Spółki Zarząd Spółki składa się z dwóch lub większej liczby członków, w tym Prezesa Zarządu przewodniczącego Zarządowi i kierującego jego pracami, oraz Wiceprezesa Zarządu. Cały Zarząd jest powoływany na okres wspólnej kadencji i odwoływany przez Radę Nadzorczą z zastrzeżeniem osobistych uprawnień Pana Marka Stefańskiego.

Osobiste uprawnienia statutowe zostały przyznane Panu Markowi Stefańskiemu – założycielowi Spółki i dotyczy ono powoływania i odwoływania Prezesa i Wiceprezesa Zarządu Spółki. Powyższe uprawnienie może być wykonywane pod warunkiem posiadania przez Pana Marka Stefańskiego akcji stanowiących co najmniej 33% (trzydzieści trzy procent) kapitału zakładowego Spółki. Pan Marek Stefański pisemnie powiadamia Radę Nadzorczą i Spółkę o powołaniu lub odwołaniu Prezesa Zarządu lub Wiceprezesa Zarządu Spółki; złożenie pisma zaadresowanego do Rady Nadzorczej i Spółki w siedzibie Spółki jest równoznaczne z jej powiadomieniem. W przypadku powołania zawiadomienie powinno zawierać oświadczenie osoby powołanej o wyrażeniu zgody na pełnienie funkcji Prezesa Zarządu lub Wiceprezesa Zarządu oraz dołączone świadectwo depozytowe wskazujące, iż Pan Marek Stefański jest w posiadaniu wymaganej ilości akcji dla wykonania powyższego uprawnienia. Osobą powołaną może być również Pan Marek Stefański.

Stosownie do § 21 ust. 2 Statutu Spółki kadencja Zarządu trwa pięć lat. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji. Kadencja Zarządu kończy się 6 czerwca 2011 r.

Zarząd Spółki P.R.I. „POL–AQUA” S.A. na dzień 1 stycznia 2008 roku przedstawiał się następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Marek Stefański	Prezes Zarządu
Iwona Rudnikowska	Wiceprezes Zarządu
Janusz Andrzej Lewandowski	Członek Zarządu
Robert Stefan Molo	Członek Zarządu
Sławomir Tomasz Niewiadomski	Członek Zarządu
Antoni Lech Szakoła	Członek Zarządu.

Na przestrzeni 2008 roku w składzie Zarządu zachodziły następujące zmiany:

1. W dniu 17 września 2008r. Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę o powołaniu do pełnienia funkcji Członka Zarządu Pana Piotra Stanisława Chełkowskiego.
2. W dniu 19 listopada 2008r. Pan Antoni Szakoła złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Emitenta. W tym samym dniu Rada Nadzorcza P.R.I. „POL-AQUA” S.A. podjęła uchwałę o powołaniu do pełnienia funkcji Członka Zarządu Pana Andrzeja Napierskiego.

Po zmianach skład Zarządu P.R.I. „POL–AQUA” S.A. na dzień 31 grudnia 2008r. przedstawiał się następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Marek Stefański	Prezes Zarządu
Iwona Rudnikowska	Wiceprezes Zarządu
Piotr Stanisław Chełkowski	Członek Zarządu
Janusz Andrzej Lewandowski	Członek Zarządu
Robert Stefan Molo	Członek Zarządu
Andrzej Napierski	Członek Zarządu
Sławomir Tomasz Niewiadomski	Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza sprawuje ogólny nadzór nad działalnością Spółki. Rada Nadzorcza działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej dostępny na stronie internetowej Spółki www.pol-aqua.com.pl.

Zgodnie z § 15 ust. 1 Statutu P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w skład Rady Nadzorczej wchodzi nie mniej niż 5 i nie więcej niż 7 członków, w tym Przewodniczący Rady, powoływanych na okres wspólnej kadencji i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie, za wyjątkiem członków powoływanych i odwoływanych zgodnie z ust. 2, określającym zasady głosowania grupami. W przypadku głosowania grupami Walne Zgromadzenie określa liczebność Rady Nadzorczej na daną kadencję uchwałą przed przystąpieniem do wyborów.

Stosownie do ust. 2 ww. paragrafu, każdemu akcjonariuszowi posiadającemu samodzielnie co najmniej 15% (piętnaście procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu przysługuje indywidualne prawo powoływania i odwoływania 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej, na następujących zasadach:

1. warunkiem skorzystania z prawa do powołania członka Rady Nadzorczej jest zarejestrowanie przez akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu, którego porządek obrad przewiduje wybór członków Rady Nadzorczej, akcji uprawniających do wykonywania co najmniej 15% (piętnaście procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu;
2. prawo powołania Członka Rady Nadzorczej jest wykonywane na Walnym Zgromadzeniu, którego porządek obrad przewiduje wybór członków Rady Nadzorczej, poprzez złożenie na ręce przewodniczącego Walnego Zgromadzenia oświadczenia w formie pisemnej o powołaniu danej osoby na członka Rady Nadzorczej wraz z pisemnym oświadczeniem takiej osoby o wyrażeniu zgody na pełnienie takiej funkcji, przed rozpoczęciem głosowania w sprawie wyboru członków Rady Nadzorczej;
3. Członek Rady Nadzorczej powołany w sposób określony w pkt. 2) może być w każdej chwili odwołany przez akcjonariusza, który go powołał, w drodze pisemnego oświadczenia złożonego Spółce, pod warunkiem udokumentowania przez takiego akcjonariusza faktu posiadania co najmniej 15% (piętnaście procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu w chwili złożenia oświadczenia o odwołaniu; oraz
4. Członek Rady Nadzorczej powołany w sposób określony w pkt. 2) może być odwołany przez Walne Zgromadzenie, w przypadku, gdy akcjonariusz, który go powołał przestanie posiadać akcje uprawniające do wykonywania co najmniej 15% (piętnaście procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Stosownie do § 15 ust. 3 Statutu Spółki kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji. Kadencja Rady Nadzorczej kończy się 6 czerwca 2009r.

W skład Rady Nadzorczej P.R.I. „POL-AQUA” S.A. na dzień 1 stycznia 2008 roku wchodziły następujące osoby:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Mariusz Ambroziak	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Rafał Gadkowski	Członek Rady Nadzorczej

Leon Stanisław Komornicki	Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Maciąg	Członek Rady Nadzorczej
Janusz Steinhoff	Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 27 sierpnia 2008r. do Spółki wpłynęło pismo, w którym P. Grzegorz Maciąg poinformował o złożeniu rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 29 sierpnia 2008r. W dniu 29 sierpnia 2008r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu zostały podjęte uchwały, na mocy których w skład Rady Nadzorczej Spółki zostali powołani Pan Sławomir Petelicki oraz Pan Marcin Paweł Wierzbicki.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Mariusz Ambroziak	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Rafał Gadkowski	Członek Rady Nadzorczej
Leon Stanisław Komornicki	Członek Rady Nadzorczej
Sławomir Petelicki	Członek Rady Nadzorczej
Janusz Steinhoff	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Paweł Wierzbicki	Członek Rady Nadzorczej.

Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących w okresie od zakończenia 2008r. do dnia sporządzenia niniejszego raportu

W dniu 29 stycznia 2009r. Pan Marek Stefański złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu P.R.I. „POL-AQUA” S.A. z dniem 31 stycznia 2009r. i powołał stosownie do postanowień § 21 pkt. 3 Statutu Przedsiębiorstwa Robót Inżynieryjnych „POL-AQUA” Spółka Akcyjna Pana Piotra Chełkowskiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki z dniem 1 lutego 2009r. Jednocześnie, z dniem powołania na funkcję Prezesa Zarządu Emitenta Pan Piotr Chełkowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki.

W dniu 5 marca 2009r. rezygnację z funkcji Członka Zarządu P.R.I. „POL-AQUA” S.A. z dniem 31 marca 2009r. złożył Pan Sławomir Tomasz Niewiadomski.

W związku z powyższym skład Zarządu P.R.I. „POL-AQUA” S.A. na dzień sporządzenia niniejszego raportu prezentował się następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Piotr Stanisław Chełkowski	Prezes Zarządu
Iwona Rudnikowska	Wiceprezes Zarządu
Janusz Andrzej Lewandowski	Członek Zarządu
Robert Stefan Molo	Członek Zarządu
Andrzej Napierski	Członek Zarządu.

W dniu 13 marca 2009r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Emitenta zostały podjęte Uchwały w sprawie:

- Powołania Pana Marka Stefańskiego w skład Rady Nadzorczej Spółki i powierzenia mu funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej z dniem podjęcia Uchwały;.
- Powołania Pana Mariusza Ambroziaka na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej począwszy od dnia następnego po dniu rejestracji zmian Statutu. Pan Mariusz Ambroziak złożył z dniem 13 marca 2009r. rezygnację z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej pozostając Członkiem Rady Nadzorczej.
- Powołania Pana Sławomira Petelickiego – Członka Rady Nadzorczej Spółki na Sekretarza Rady Nadzorczej począwszy od dnia następnego po dniu rejestracji zmian Statutu.

W związku z ww. zmianami skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawiał się następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Marek Stefański	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Mariusz Ambroziak	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Sławomir Petelicki	Sekretarz Rady Nadzorczej
Krzysztof Rafał Gadkowski	Członek Rady Nadzorczej
Leon Stanisław Komornicki	Członek Rady Nadzorczej
Janusz Steinhoff	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Paweł Wierzbicki	Członek Rady Nadzorczej.

Walne Zgromadzenie

Walne Zgromadzenie jest najwyższym organem Spółki. Walne Zgromadzenie działa w oparciu o powszechnie obowiązujące przepisy prawa, w szczególności Kodeks spółek handlowych, a także w oparciu o statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia. Regulacje te określają m.in. kompetencje oraz sposób zwoływania, organizacji i przebiegu Walnych Zgromadzeń.

Statut oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia są dostępne na stronach internetowych www.pol-aqua.com.pl.

Zgodnie z informacjami będącymi w posiadaniu Zarządu P.R.I. „POL-AQUA” S.A., na dzień 31 grudnia 2008r. i na dzień sporządzenia niniejszego raportu akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji 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 prezentują tabele Nr 39 i 40 w pkt. D. 4.