



# Grupa Strategia



**Dla Akcjonariuszy  
AQUA S.A.  
ul. 1 Maja 23  
43-300 Bielsko – Biała,**

Warszawa, 13 stycznia 2022 roku

Szanowni Państwo,

Dziękujemy za możliwość przedstawienia naszej oferty na przeprowadzenie badania w zakresie zdefiniowanym w części szczegółowej niniejszej oferty.

Strategia Audit Sp. z o.o. Sp.K to polska spółka audytorska, spółka należąca do Grupy Strategia, która działa już na rynku od ponad dwudziestu lat. W naszej firmie pracują doświadczeni biegli rewidenci, doradcy podatkowi oraz managerowie z wieloletnim doświadczeniem w badaniach finansowych. Specjalizacja usług to prowadzenie badań sprawozdań finansowych, doradztwo finansowe, weryfikacje Due Diligence oraz doradztwo podatkowe.

Poza granicami naszego kraju przy audytach współpracujemy z lokalnymi firmami audytorskimi należącymi, tak jak nasza firma do międzynarodowego zrzeszenia spółek doradczych Morison KSi.

W przypadku jakichkolwiek pytań lub wątpliwości związanych z niniejszą ofertą, proszę o bezpośredni kontakt pod nr telefonu +48 602 360 974 lub mailem: [adam.ciuhak@grupastrategia.com](mailto:adam.ciuhak@grupastrategia.com)

Z wyrazami szacunku,



Adam Augustyn Ciuhak  
Prezes Zarządu Komandytariusza / CEO

## 1 Przedmiot i zakres badania oraz rodzaje dokumentów podlegających udostępnieniu

### 1.1 Przedmiot i zakres badania

Przedmiot i zakres badania obejmować będzie:

- 1) **Analizę rentowności inwestycji Aqua S.A. (dalej „Spółka”) o wartości równej lub wyższej niż 100.000,00 (słownie: sto tysięcy) złotych, podejmowanych w latach 2005-2021, w obszarach poza zakresem podstawowej działalności gospodarczej Aqua S.A., tj. eksploatacji obiektów i urządzeń wodociągowych oraz kanalizacyjnych (w tym przede wszystkim analizę rentowności wybudowanego w 2006 roku kompleksu basenów zlokalizowanych w Bielsku Białej przy ul. Langiewicza) w szczególności w zakresie:**
  - a) *chronologicznego przebiegu inwestycji;*
  - b) *ustalenia uwarunkowań prawnych przedmiotowych inwestycji;*
  - c) *określenia ekonomicznej celowości inwestycji;*
  - d) *ustalenia okoliczności podjęcia przez organy Spółki decyzji o realizacji inwestycji oraz osób odpowiedzialnych za podjęcie decyzji w tym zakresie;*
  - e) *ustalenia czy przed realizacją inwestycji wykonywane były analizy, wyceny lub inne opracowania, a jeżeli tak - kto je wykonywał, na czyje zlecenie i jakie były ich wnioski;*
  - f) *oszacowania ewentualnych strat (w tym utraconych korzyści) jakie Spółka poniosła w związku z przeprowadzeniem inwestycji.*
- 2) **Analizę planowanej inwestycji polegającej na wybudowaniu w Bielsku-Białej Parku Edukacji Ekologicznej — „AQUA”, w szczególności w zakresie:**
  - a) *działań podejmowanych przez organy Spółki prowadzących do podjęcia decyzji o realizacji przedmiotowej inwestycji;*
  - b) *zbadania pod kątem zasadności ekonomicznej, interesu Spółki oraz zgodności z właściwymi przepisami prawa oraz regulacjami korporacyjnymi procesu podjęcia decyzji o realizacji przedmiotowej inwestycji;*
  - c) *zbadania działań podejmowanych przez Spółkę w ramach podjęcia decyzji o realizacji przedmiotowej inwestycji celem weryfikacji jej rzeczywistego beneficjenta oraz podmiotów inicjujących decyzję o jej realizacji;*
  - d) *zbadania prawidłowości wykonywania przez Spółkę obowiązków informacyjnych w związku z podjęciem decyzji o realizacji przedmiotowej inwestycji;*
  - e) *ustalenia czy przed realizacją inwestycji wykonywane były analizy, wyceny lub inne opracowania, a jeżeli tak - kto je wykonywał, na czyje zlecenie i jakie były ich wnioski;*
  - f) *ustalenia czy podmioty odpowiedzialne za podjęcie inwestycji dokonały szczegółowej analizy źródeł finansowania inwestycji.*

- 3) **Dokładny przedmiot i zakres badania kwestii inwestycji wskazanych w punktach 1 i 2 powyżej („Inwestycje”) obejmuje ustalenie następujących kwestii:**
- a) *okoliczności podjęcia przez organy Spółki decyzji o realizacji Inwestycji;*
  - b) *kto ponosił koszty związane z zawarciem i wykonaniem Inwestycji, w szczególności w kontekście określenia ich ostatecznych beneficjentów;*
  - c) *jakie osoby zainicjowały proces realizacji Inwestycji i w czyim interesie działały;*
  - d) *czy osoby inicjujące realizację Inwestycji nie działały w ramach konfliktu interesów;*
  - e) *jakie wskaźniki oraz wartości finansowe i operacyjne stanowiły dla Zarządu Spółki podstawy do podjęcia decyzji o realizacji Inwestycji;*
  - f) *czy podjęte przez Zarząd Spółki decyzje o realizacji Inwestycji poprzedzone były uzyskaniem odpowiednich zgód korporacyjnych, wymaganych przez przepisy prawa oraz postanowienia statutu Spółki;*
  - g) *czy uchwały rady nadzorczej upoważniające Zarząd Spółki do przeprowadzenia Inwestycji były podjęte w sposób prawidłowy, w kontekście regulaminu Rady Nadzorczej Spółki, zasad ładu korporacyjnego oraz przepisów prawa.*
- 4) **Analizę występowania konfliktu interesu oraz sposobu świadczenia usług prawnych na rzecz Spółki przez RKKW — Kwaśnicki, Wróbel & Partnerzy Radcowie Prawni i Adwokaci spółka partnerska, w tym w szczególności ustalenie następujących kwestii:**
- a) *kiedy została zawarta umowa na usługi prawne świadczone na rzecz Spółki przez RKKW — Kwaśnicki, Wróbel & Partnerzy Radcowie Prawni i Adwokaci spółka partnerska („RKKW”);*
  - b) *jaki jest przedmiot ww. umowy;*
  - c) *jaki jest koszt wynagrodzenia za usługi prawne świadczone na rzecz Spółki przez RKKW;*
  - d) *jakie osoby z ramienia RKKW świadczą usługi prawne na rzecz Spółki;*
  - e) *czy Zarząd Spółki współpracuje, a jeżeli tak to w jakim charakterze, od kiedy i na jakiej podstawie, względnie czy działa w porozumieniu, a jeżeli tak to od kiedy i na jakiej podstawie ze spółką Qilin Holding sp. z o.o. („Qilin Holding”), której jedynym członkiem zarządu i jedynym wspólnikiem jest pan Karol Szymański, będący jednocześnie członkiem zarządu RKKW;*
  - f) *czy Zarząd Spółki ustalił obiektywny brak możliwości wykonania wezwania objętego treścią pisma Veolia Voda (Sofia) B.V. (dalej również jako: „VVS”), o którym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 16/2020 z dnia 4 grudnia 2020 r. na podstawie opinii przedstawionej przez RKKW;*
  - g) *w jaki sposób Zarząd Spółki zapoznał się z treścią porozumienia z 2006 r. łączącego Gminę Bielsko-Białą oraz United Utilities (Poland) B.V.;*
  - h) *czy komunikacja pomiędzy Zarządem Spółki a Gminą Bielsko-Białą w sprawie porozumienia z 2006 r. odbywała się za pośrednictwem RKKW;*
  - i) *powodu opóźnienia informacji poufnej o braku możliwości wykonania wezwania objętego treścią pisma WS;*
  - j) *na podstawie analizy jakich dokumentów oraz zdarzeń doradcy prawni Spółki udzielili porady prawnej Zarządowi Spółki, o której mowa w raporcie bieżącym nr 17/2020 z dnia 16 grudnia 2020 r., z jaką kancelarią prawną byli powiązani wspomniani doradcy;*

- k) *jakie są główne tezy porady prawnej, o której mowa w raporcie bieżącym nr 17/2020 z dnia 16 grudnia 2020 r., kto udzielił tej porady prawnej.*

## 1.2 Rodzaje dokumentów podlegających udostępnieniu

Spółka zobowiązana jest udostępnić badającemu następujące dokumenty:

- 1) *wszelkie analizy, biznes plany, wyceny i opracowania, na podstawie których organy Spółki podjęły decyzję o Inwestycjach;*
- 2) *kompletną dokumentację dotyczącą realizacji Inwestycji, w tym w szczególności pełną dokumentację dotyczącą ich rozliczenia;*
- 3) *wszelkie istniejące w Spółce raporty, opracowania i analizy opisujące wyniki operacyjne i finansowe Inwestycji od czasu ich oddania;*
- 4) *pełną dokumentację korporacyjną Spółki, w tym w szczególności protokoły z posiedzeń organów Spółki i uchwały tych organów dotyczące przedmiotu i zakresu badania, w tym w szczególności procesu decyzyjnego i upoważniającego Zarząd Spółki do realizacji Inwestycji;*
- 5) *wszelką korespondencję dotyczącą Inwestycji prowadzoną przez akcjonariuszy ze Spółką;*
- 6) *umowę na usługi prawne świadczone na rzecz Spółki przez RKKW — Kwaśnicki, Wróbel & Partnerzy Radcowie Prawni i Adwokaci spółka partnerska;*
- 7) *faktury wystawiane na rzecz Spółki przez RKKW — Kwaśnicki, Wróbel & Partnerzy Radcowie Prawni i Adwokaci spółka partnerska wraz z wykazem wykonanych czynności;*
- 8) *dokumenty, które zostały udostępnione doradcom prawnym Spółki w celu udzielenia porady prawnej Zarządowi Spółki, o której mowa w raporcie bieżącym nr 17/2020 z dnia 16 grudnia 2020 r.;*
- 9) *wszelką korespondencję prowadzoną przez RKKW ze Spółką;*
- 10) *dokumenty oraz inne dane i raporty księgowe za lata 2005-2021 dotyczące Inwestycji we wszelkich formach oraz w pełnym zakresie zażądanym przez badającego celem przeprowadzenia badania.*

## 2 Czas realizacji, zespół i wynagrodzenie

### 2.1 Czas pracy i prezentacja wyników

Prace związane z przeprowadzeniem prac określonych w punkcie 1 naszej oferty planujemy wykonać w terminie do końca maja 2022 roku. Rozpoczęcie prac planowane jest pod koniec marca 2022 roku. Projekt raportu planujemy przedstawić w terminie do 15 czerwca 2022 roku a raport końcowy planujemy przekazać do 30 czerwca 2022 roku.

Raport opisujący przebieg prac, źródła danych oraz ustalenia poczynione w trakcie przeprowadzonego badania zostanie sporządzony w języku polskim.

Raport zostanie sporządzony na bazie przedstawionych dokumentów (prawnych i finansowych) oraz wywiadów przeprowadzonych z osobami odpowiedzialnymi za sporządzenie sprawozdań finansowych badanego podmiotu.

Podkreślenia wymaga, że czas trwania naszych prac w dużej mierze zależy od sprawności organizacji badanego podmiotu i od czasu jaki będzie potrzebny jego pracownikom na przygotowanie wymaganych dokumentów i informacji. Planując czas wymagany na przeprowadzenie badania zakładamy, że dokumentacja będzie sprawnie udostępniana, oraz że będziemy mieli możliwość łatwego kontaktowania się z kluczowymi osobami z personelu weryfikowanego podmiotu, które będą nam udzielać niezbędnych wyjaśnień.

### 2.2 Zespół

Prace w ramach badania określonego naszą ofertą przeprowadzi grupa ekspertów w tym:

**Adam Augustyn Ciuhak** – Prezes Zarządu Grupy Strategia, doradca podatkowy, absolwent Szkoły Głównej Handlowej. Posiada wieloletnie doświadczenie w dziedzinie finansów i rachunkowości, w zakresie zarządzania i restrukturyzacji polskich oraz zagranicznych grup kapitałowych.

**David James** - Partner, Biegły Rewident, absolwent Uniwersytetu Cambridge. Posiada wieloletnie doświadczenie w dziedzinie finansów i rachunkowości, w zakresie doradztwa dla polskich oraz zagranicznych grup kapitałowych.

**Beata Kaczmarek** – Senior Partner, Biegły Rewident, absolwent Szkoły Głównej Handlowej. Posiada wieloletnie doświadczenie w dziedzinie finansów i rachunkowości, w zakresie zarządzania i restrukturyzacji polskich oraz zagranicznych grup kapitałowych.

**Dariusz Sobczyk** – Partner, doradca podatkowy, absolwent Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego. Posiada ponad dwudziestoletnie doświadczenie w zakresie doradztwa podatkowego, realizowanego w ramach renomowanych firm doradczych, własnej kancelarii, jak również jako szef działów podatkowych dużych polskich przedsiębiorstw.

**Paweł Badowski** – Senior Manager, audytor z ponad dwudziestoletnim doświadczeniem w zakresie badania sprawozdań finansowych oraz doradztwa finansowego dla polskich i zagranicznych grup kapitałowych.

## 2.3 Wynagrodzenie

Nasze wynagrodzenie za przeprowadzenie badania w zakresie przedstawionym w ofercie szacujemy na kwotę 90.000 EUR (słownie: dziewięćdziesiąt tysięcy EURO). Podana cena zostanie powiększona o należny podatek VAT, zgodnie z zobowiązującymi przepisami.

Proponujemy, aby powyższe wynagrodzenie było płatne w następujący sposób:

- 40% wynagrodzenia - po podpisaniu umowy a przed rozpoczęciem prac w badanym podmiocie,
- pozostała część wynagrodzenia - po przekazaniu raportu końcowego.

W przypadku konieczności wykonywania prac weryfikacyjnych poza Warszawą, do powyższych kosztów zostaną doliczone koszty dojazdów i zakwaterowania naszych pracowników.


# Grupa Strategia

ul. Wiejska 12A, 00-490 Warszawa

tel. (+48) 22 625 71 02

fax (+48) 22 621 57 38

[www.grupastrategia.com](http://www.grupastrategia.com)

 Pomagamy osiągnąć sukces