



ENERGOAPARATURA

**Oświadczenie o stosowaniu
zasad Ładu Korporacyjnego
w Energoaparatura Spółka Akcyjna
w 2011 roku.**

Katowice, kwiecień 2012 r.

1. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były stosowane.

Niniejszy raport sporządzony został na podstawie par. 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., oraz zgodnie z wytycznymi zawartymi w uchwale nr 013/2007 Zarządu Giełdy z dnia 11 grudnia 2007 r.

Energoaparatura SA przyjęła do stosowania zasady ładu korporacyjnego opublikowane w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, którego pełne brzmienie zamieszczone jest na stronie <http://www.corp-gov.gpw.pl/>.

Raport stanowi załącznik do jednostkowego raportu rocznego spółki Energoaparatura SA za 2011 rok.

2. Odstąpienia od postanowień zbioru zasad Ładu Korporacyjnego

Na podstawie § 29 Regulaminu Giełdy Zarząd Energoaparatura S.A., w związku z wejściem w życie, począwszy od dnia 1 lipca 2010 r. zmian „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, przekazuje do publicznej wiadomości informację o niestosowaniu przez Spółkę w sposób trwały lub czasowy niektórych zasad ładu korporacyjnego.

Część I, Zasada nr 5

Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE).

Komentarz: w Energoaparatura S.A obowiązuje regulamin wynagradzania, obejmujący wszystkich zatrudnionych w Spółce pracowników. Regulamin wynagradzania w pewnym zakresie wypełnia zalecenia Komisji Europejskiej w zakresie polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki.

Część I, Zasada nr 9

GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej.

Komentarz: Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, członkowie Rady Nadzorczej powoływani są w sposób suwerenny przez walne zgromadzenie akcjonariuszy Spółki. Członkowie Zarządu spółki powoływani są przez suwerennie wybraną Radę Nadzorczą. Wobec powyższego nie ma podstaw do ograniczania swobody w wyborze członków Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki

Część II, Zasada nr 1 pkt 5

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa:

5) w przypadku, gdy wyboru członków organu spółki dokonuje walne zgromadzenie - udostępnione spółce uzasadnienia kandydatur zgłaszanych do zarządu i rady nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi, w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należytym rozeznaniem

Komentarz: stosowanie tej zasady jest uwarunkowane gotowością akcjonariuszy uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu do dobrowolnego przyjęcia zobowiązania do przekazywania spółce informacji o swoich zamiarach w zakresie zgłaszania kandydatów do składu rady nadzorczej spółki przed odbyciem zgromadzenia.

Część II, Zasada nr 1 pkt 6

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa:

6) 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



Komentarz: zasada nie jest i nie będzie stosowana w części dotyczącej oceny systemów kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki ze względu na brak systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki. Rada Nadzorcza nie przedstawi zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu oceny tych systemów.

Część II, Zasada nr 1 pkt 7

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa:

7) pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,

Komentarz: Zasada ta nie będzie stosowana. Spółka nie będzie publikowała na swojej stronie internetowej pytań zadawanych w trakcie Walnego Zgromadzenia oraz odpowiedzi na te pytania udzielanych na Walnym Zgromadzeniu, gdyż w trakcie Zgromadzenia zadawana jest duża liczba pytań, często mało istotnych. Pełne stosowanie powyższej zasady wymagałoby sporządzania stenogramu z przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia

Część II, Zasada nr 2

Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1.

Komentarz: biorąc pod uwagę dotychczasowy zakres działalności w ujęciu przedmiotowym, Spółka nie widzi uzasadnienia dla ponoszenia dodatkowych kosztów związanych z realizacją tej zasady (szczególnie w zakresie tłumaczeń raportów bieżących i okresowych). Na stronie internetowej Spółki w wersji angielskiej zaprezentowane są najistotniejsze informacje, w szczególności na temat: posiadanych certyfikatów i referencji oraz na temat produktów i zakresu świadczonych usług

Część III, Zasada nr 1 pkt 1

Poza czynnościami wymienionymi w przepisach prawa rada nadzorcza powinna:

1) raz w roku sporządzać i przedstawiać zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki,

Komentarz: zasada nie jest i nie będzie stosowana w części dotyczącej oceny systemów. Ze względu na brak systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, Rada Nadzorcza nie przedstawi zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu oceny tych systemów

Część III, Zasada nr 6

Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do *Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej)*. Niezależnie od postanowień pkt b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5 % i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Komentarz: powyższa zasada nie jest i nie będzie stosowana przez Radę Nadzorczą. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, członkowie Rady Nadzorczej powoływani są w sposób suwerenny przez walne zgromadzenie akcjonariuszy Spółki. Wobec powyższego nie ma podstaw do ograniczania swobody w wyborze członków Rady Nadzorczej Spółki

Część IV, Zasada nr 1

Przedstawicielom mediów powinno się umożliwiać obecność na walnych zgromadzeniach.

Komentarz: W Walnych Zgromadzeniach Spółki będą brały udział osoby uprawnione i obsługujące Walne Zgromadzenie. Obowiązujące przepisy prawa, w tym Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, w dostateczny sposób określają wykonanie nałożonych na spółki publiczne obowiązków informacyjnych w zakresie jawności i transparentności spraw będących przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia. Spółka

będzie na bieżąco udzielała odpowiedzi na pytania ze strony mediów dotyczące obrad Walnego Zgromadzenia.

Część IV, Zasada nr 10

Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

- 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad,
- 3) wykonywaniu osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Komentarz: Zasada ta nie będzie stosowana ze względu na brak odpowiednich regulacji w Statucie Spółki oraz Regulaminie Walnego Zgromadzenia, jak również ze względu na wysokie koszty związane z wdrożeniem systemu transmisji danych.

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

Spółka nie wdrożyła odrębnego systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem dedykowanego bezpośrednio dla procesu sporządzania sprawozdań finansowych. Sprawozdania finansowe sporządzane są przez służby finansowo-księgowe Spółki pod kontrolą Głównego Księgowego a następnie zatwierdzone przez Zarząd. Sprawozdania finansowe zatwierdzone przez Zarząd są następnie weryfikowane przez niezależnego audytora - biegłego rewidenta, wybieranego przez Radę Nadzorczą Spółki. Corocznie Rada dokonuje oceny audytowanych sprawozdań finansowych Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym. O wynikach swojej oceny, Rada informuje akcjonariuszy w swoim sprawozdaniu rocznym. Corocznie sprawozdanie finansowe podlega również zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Działalność komórek organizacyjnych Spółki uczestniczących w procesie sporządzania sprawozdań finansowych objęta jest wdrożonym w Spółce zintegrowanym systemem zarządzania jakością zgodnym z normami ISO 9001:2000

4. Akcjonariusze posiadający, bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji z uwzględnieniem liczby tych akcji, udziału procentowego w kapitale zakładowym, liczby głosów i procentowego udziału na walnym zgromadzeniu.

Ilość posiadanych akcji przez akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2010 r.

| Nazwa akcjonariusza | Liczba akcji | Udział (%) w kapitale | Liczba głosów | Głosy (%) na WZA |
|-----------------------------------|--------------|-----------------------|---------------|------------------|
| Ruthford Holdings Limited | 5 090 763 | 25,20 | 5 090 763 | 25,20 |
| Halina Witkowska i Marian Barwacz | 1 000 000 | 4,95 | 1 000 000 | 4,95 |
| Leszek Rejniak | 1.017.700 | 5,04 | 1.017.700 | 5,04 |
| Adam Beza | 910.721 | 4,50 | 910.721 | 4,50 |
| Jacek Zatryb | 49.200 | 0,24 | 49.200 | 0,24 |

5. Informacje o posiadaczach papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta.

Spółka nie emitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do innych.

6. Informacje o wszelkich ograniczeniach dotyczących wykonywania prawa głosu.

Nie występują ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu przypadające na akcje emitenta.

7. Informacje o wszelkich ograniczeniach dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

Nie występują ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

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

Zarząd Spółki składa się z 1 (jednej) do 3 (trzech) osób powoływanych na kolejne trzyletnie kadencje. W skład Zarządu wchodzi Prezes bądź Prezes i Członkowie Zarządu. Członkowie Zarządu mogą używać tytułu Wiceprezesa Zarządu. Liczbę osób wchodzących w skład Zarządu danej kadencji określa Rada Nadzorcza.

Prezesa i Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Prezes i Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji. Mandat Prezesa lub Członka Zarządu, powołanego w trakcie danej kadencji Zarządu, wygasa w trybie określonym w art. 369 § 4 K.s.h. równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych osób wchodzących w skład Zarządu.

Prezes Zarządu, Członek Zarządu lub cały Zarząd Spółki mogą być odwołani przez Radę Nadzorczą przed upływem kadencji. Prezes lub Członek Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach także przez Walne Zgromadzenie.

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki są uprawnieni: samodzielnie Prezes Zarządu albo dwóch Członków Zarządu łącznie albo jeden Członek Zarządu łącznie z Prokurentem lub dwóch Prokurentów łącznie.

Do realizacji w imieniu Spółki czynności związanych ze stosunkiem pracy, Zarząd może ustanowić pełnomocnika (ów). Zarząd Spółki prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. Zarząd obraduje pod przewodnictwem Prezesa. Wszelkie sprawy nie zastrzeżone dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej Spółki należą do kompetencji Zarządu. Zarząd działa w oparciu o przygotowany przez siebie i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą regulamin. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

W umowach pomiędzy Spółką a Prezesem i Członkami Zarządu oraz w sporach z nimi, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza lub pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia. Umowy, w tym umowy o pracę z Prezesem i Członkami Zarządu podpisuje przedstawiciel Rady Nadzorczej delegowany spośród jej Członków. W tym samym trybie dokonuje się innych czynności związanych ze stosunkiem pracy Prezesa i Członka Zarządu.

Uprawnienia do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji posiada Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

9. Opis zasad zmiany Statutu

Wszelkie zmiany Statutu Spółki wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia. Sposób działania oraz tryb postępowania jest zgodny z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności przepisami kodeksu spółek handlowych.

10. Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.

Sposób działania, zakres uprawnień, tryb zwoływania oraz przeprowadzania obrad walnych zgromadzeń akcjonariuszy Spółki Energoaparatura S.A. jest zgodny z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności przepisami kodeksu spółek handlowych. Spółka nie wprowadziła dodatkowych regulacji wewnętrznych w tym zakresie poza unormowaniami określonymi przez Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.



Prawa akcjonariuszy określone w ww dokumentach nie odbiegają od regulacji określonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa. Treść Statutu Spółki oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy udostępniona na stronie internetowej Spółki pod adresem: www.enap.com.pl.

11. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów.

Zarząd spółki Energoaparatura S.A. działa zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, postanowień Statutu i Regulaminu Zarządu. Regulamin Zarządu jest jawny i dostępny na stronie internetowej emitenta: www.enap.com.pl.

Skład Zarządu na dzień 1 stycznia 2011 r.

Tomasz Michalik Członek Zarządu

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2011 r.

Tomasz Michalik Prezes Zarządu

W okresie 2011 roku nie nastąpiły żadne zmiany w składzie osobowym Zarządu spółki.

Funkcjonowanie Rady Nadzorczej Energoaparatura S.A. regulują przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej. Regulamin Rady Nadzorczej jest jawny i dostępny na stronie internetowej Spółki: www.enap.com.pl.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 1 stycznia 2011 r.

| | |
|--------------------------|-------------------------|
| Adam Beza | Przewodniczący Rady |
| Jacek Zatryb | Wiceprzewodniczący Rady |
| Ryszard Wojtowicz | Członek Rady |
| Małgorzata Gęgotek-Rapak | Członek Rady |
| Dawid Sukacz | Członek Rady |

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2011r.:

| | |
|----------------------------|--------------------|
| Adam Beza | Przewodniczący |
| Jacek Zatryb | Wiceprzewodniczący |
| Ryszard Wojtowicz | Członek Rady |
| Małgorzata Gęgotek - Rapak | Członek Rady |
| Zdzisław Koralewski | Członek Rady |

W ciągu 2011 roku nastąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- z dniem 06 marca 2011 r. Członek Rady Nadzorczej Pan Dawid Sukacz złożył rezygnację z pełnionej funkcji,
- w dniu 10 marca 2011 r. NWZA uchwałą nr 7/2011 powołało na Członka Rady Nadzorczej Pana Zdzisława Koralewskiego.

**Prezes Zarządu
Tomasz Michalik**