

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU YAWAL S.A.
DOTYCZĄCE STOSOWANIA DOBRYCH PRAKTYK
SPÓŁEK NOTOWANYCH NA GPW
W ROKU 2010

1. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega YAWAL S.A. oraz miejsce, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.

W związku z wejściem w życie w dniu 1 stycznia 2008 roku Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, wprowadzonych na podstawie Uchwały 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 r. ze zmianami wprowadzonymi uchwałą nr 17/1249/2010 z dnia 19 maja 2010 r., Zarząd YAWAL S.A. zobligowany był do stosowania zbioru tych zasad, zaś w przypadku braku stosowania niektórych z nich, zobowiązany był do poinformowania rynku o takim fakcie oraz wyjaśnienia przyczyn tego stanu rzeczy.

Oświadczenie niezbędne do wypełnienia obowiązku z tym związanego przekazane zostało przez Zarząd YAWAL S.A. w formie raportu w dniu 01.09.2010 r. Pełny tekst Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW znajduje się w siedzibie YAWAL S.A. oraz pod adresem <http://corp-gov.gpw.pl>

2. Wskazanie postanowień Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW od stosowania których YAWAL S.A. odstąpił oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.

W 2010 roku Zarząd YAWAL S.A. nie stosował w sposób trwały następujących postanowień Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW :

- Pkt. II.1.5 stanowi, iż 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 należyтым rozeznaniem. 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 przed odbyciem walnego zgromadzenia. Żaden z uprawnionych akcjonariuszy w 2010 r. przed odbyciem się WZA nie zgłaszał kandydatur na członka Rady Nadzorczej lub Zarządu.
- Pkt. II.1.7 stanowi, iż Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: (...) pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania, (...)." Zasada ta w pewnej swej części nie jest i nie będzie stosowana przez Spółkę. Zgodnie z brzmieniem art. 428 §§ 6÷7 w związku z art. 4023 §1 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych (zwanego dalej "Ksh"), Zarząd obowiązany jest do zamieszczania na stronie internetowej, jako dokumentacji związanej z Walnym Zgromadzeniem, odpowiedzi Zarządu udzielonych na pytania akcjonariuszy poza Walnym Zgromadzeniem, w trybie określonym w art. 428 §§ 6÷7 Ksh. Ponadto zgodnie z §38 ust. 1 pkt 12 i 13 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych (...) z dnia 19 lutego 2009 r. (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259) Spółka jest także zobowiązana do przekazywania - w formie raportu bieżącego - informacji udzielonych akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem (stosownie do art. 428 §5 lub 6 Ksh), a także informacji udzielonych akcjonariuszowi zgodnie z art. 429 Ksh (informacje udzielone w wykonaniu zobowiązania sądu). Spółka będzie przestrzegała zasady nr II.1.7 jedynie w zakresie,

jaki wynika z brzmienia ww. przepisów prawa. Spółka nie będzie publikowała na swojej stronie internetowej pytań zadawanych w trakcie Walnego Zgromadzenia oraz odpowiedzi na te pytania udzielanych na Walnym Zgromadzeniu. Publikacji będą jednak podlegały, co do zasady, odpowiedzi na pytania (zadawane zarówno w trakcie, jak i poza Walnym zgromadzeniem), które udzielane będą akcjonariuszom poza Walnymi Zgromadzeniami. Powyższe stanowisko Zarząd uzasadnia tym, że w toku Walnych Zgromadzeń zadawana jest bardzo duża liczba pytań, często mało istotnych. Pełne stosowanie powyższej zasady wymagałoby sporządzania stenogramu z przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia, co byłoby przedsięwzięciem kłopotliwym i kosztownym.

- Pkt. II.1.11 stanowi, iż Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki. Zasada ta nie jest stosowana w związku z odrzuceniem stosowania zasady, o której mowa w pkt.III.2 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.
- Pkt. II.1.14 stanowi, że Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: (...) informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych lub informację o braku takiej reguły, (...)." Informacja na temat reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nie została zamieszczona na korporacyjnej stronie internetowej. W efekcie przeoczenia informacja na temat reguły nie została zamieszczona - nastąpiło to dopiero w dniu 18 sierpnia 2010 r.
- Pkt. II . 2 stanowi, iż Spółka zapewnia funkcjonowanie swej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt. 1. Zasada ta na dzień publikacji raportu nie jest stosowana przez Spółkę ze względu na obecną strukturę akcjonariuszy Spółki, którzy posiadają albo polskie obywatelstwo albo też są podmiotami działającymi w oparciu o polskie prawo. A zatem zdaniem Zarządu nie zachodzi ewidentna potrzeba uruchomienia strony internetowej w języku angielskim. Zapewnienie funkcjonowania strony internetowej w języku angielskim skutkowałoby również nieuzasadnionym zwiększeniem kosztów prowadzonej działalności. Niemniej jednak Zarząd YAWAL S.A. będzie pracował nad udostępnieniem na stronie internetowej części informacji dotyczących Spółki w języku angielskim. W przypadku takiej sytuacji Spółka powiadomi o tym fakcie inwestorów Spółki.
- Pkt. III. 2 stanowi, iż Członek Rady Nadzorczej powinien przekazać zarządowi spółki informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Powyższy obowiązek dotyczy powiązań natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej, mogących mieć wpływ na stanowisko członka rady nadzorczej w sprawie rozstrzyganej przez radę. Zasada nie jest i nie będzie stosowana przez Radę Nadzorczą YAWAL S.A., gdyż jest ona zbędna w kontekście wyłączenia się członka Rady Nadzorczej od udziału w decyzjach Rady w sytuacji konfliktu interesów.
- Pkt.IV.10 stanowi iż, Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na: transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad, wykonywaniu osobiście lub przez pełnomocnika prawa

głosu w toku walnego zgromadzenia. Spółka deklaruje, że aktualnie powyższa zasada nie jest stosowana. Zapewnienie możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej wiązałoby się z koniecznością zakupu odpowiedniego sprzętu elektronicznego a co za tym idzie poniesienia dodatkowych kosztów zważywszy, że na Walnych Zgromadzeniach są obecni akcjonariusze reprezentujący ponad 70% ogólnej liczby głosów uprawnionych do uczestnictwa w WZA i wszyscy akcjonariusze posiadających ponad 5% ogólnej liczby głosów na WZA.

3. 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 Akcjonariuszy

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy należy:

- Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego spółki za ubiegły rok obrotowy,
- Powzięcie uchwały o podziale zysków lub pokryciu strat,
- Udzieleniu absolutorium członkom organów spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- Zmiana statutu spółki,
- Podwyższenie obniżenie kapitału zakładowego,
- Połączenie z inną spółką i przekształcenie spółki,
- Rozwiązanie i likwidacja spółki,
- Emisja obligacji,
- Zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa oraz ustanowienie na nim prawa użytkowania,
- Wszelkie postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu spółki lub sprawowaniu zarządu oraz nadzoru,

W dniu 17.02.2010 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym Pan Daniel Mzyk został powołany do Rady Nadzorczej.

W dniu 28.06.2010 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym zatwierdzone zostało sprawozdanie finansowe, sprawozdanie z działalności spółki za 2009 rok, skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy Kapitałowej oraz sprawozdanie z działalności grupy za 2009 rok. Uchwałą nr 5 ZWZA zysk netto w kwocie 10 205 tys. zł przeznaczony został w całości na kapitał zapasowy. W wyniku podjętych uchwał udzielono absolutorium członkom Rady Nadzorczej. Członkowie Zarządu nie uzyskali absolutorium za 2009 rok. Ponadto ZWZA dokonało zmian w statucie w ten sposób, że paragrafom:

- § 25 ust. 4 nadano nowe brzmienie: „Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego – żądający zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia – są zobowiązani do jednoczesnego przekazania na ręce zarządu projektów uchwał proponowanych do przyjęcia wraz z pisemnym uzasadnieniem.”
- § 16 nadano nowe brzmienie „Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy do składania oświadczeń w imieniu spółki uprawnieni są: Prezes Zarządu samodzielnie, dwóch członków Zarządu łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.”

Dokonano również zmian w regulaminie WZA

- Dotychczasowemu § 5 ust. 1 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki nadaje się następujące, nowe brzmienie:

Walne zgromadzenie spółki zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia.

- Dotychczasowemu § 5 ust. 2 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki nadaje się następujące, nowe brzmienie:
Ogłoszenie o walnym zgromadzeniu spółki publicznej powinno zawierać co najmniej:
1) datę, godzinę i miejsce walnego zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad,
2) precyzyjny opis procedur dotyczących uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu, w szczególności informacje o:
a) prawie akcjonariusza do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia,
b) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
c) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas walnego zgromadzenia,
d) sposobie wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, w tym w szczególności o formularzach stosowanych podczas głosowania przez pełnomocnika, oraz sposobie zawiadamiania spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o ustanowieniu pełnomocnika,
e) możliwości i sposobie uczestniczenia w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
f) sposobie wypowiedzania się w trakcie walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
g) sposobie wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
3) dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, o którym mowa w art. 406,
4) informację, że prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,
5) wskazanie, gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu, oraz projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi zarządu lub rady nadzorczej spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
6) wskazanie adresu strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące walnego zgromadzenia.
- Dotychczasowemu § 6 ust. 2 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki nadaje się następujące, nowe brzmienie:
Wszystkie sprawy wnoszone na walne zgromadzenie przez zarząd spółki lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego muszą być uprzednio przedstawione – w formie projektów uchwał lub pisemnego uzasadnienia zgłoszonego żądania umieszczenia danej sprawy w porządku obrad, o ile przepisy prawa wymagają sporządzenia takiego uzasadnienia – radzie nadzorczej do zaopiniowania.
- Dotychczasowemu § 6 ust. 3 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki nadaje się następujące, nowe brzmienie:

Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez walne zgromadzenie oraz inne istotne materiały powinny być przedstawiane (udostępniane w siedzibie spółki) akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem, o ile przepisy prawa wymagają sporządzenia takiego uzasadnienia i opinia rady nadzorczej przed walnym zgromadzeniem w czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny, z zastrzeżeniem ust. 4.

ZWZA dokonało zmiany uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia YAWAL S.A. z dnia 17 kwietnia 2009 r. w sprawie: upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych przez Spółkę, które mają być zaoferowane do nabycia pracownikom lub osobom, które były zatrudnione w spółce lub spółce z nią powiązanej przez okres 3 lat. W ten sposób, iż §1 otrzymał brzmienie:” Wiążące zgłoszenia do udziału w programie mogą być składane do dnia 31 grudnia 2011 r.”

W dniu 6.08.2010 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym ustalono skład liczebny Rady Nadzorczej na 6 osób. Pan Dariusz Wiatr oraz Marek Michałowski zostali powołani do Rady Nadzorczej.

NWZA upoważniło Zarządu na podstawie 362 §1 ust. 8 kodeksu spółek handlowych do przeprowadzenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki.

Utworzono kapitał rezerwowy w wysokości 5 000 000 z przeznaczeniem na finansowanie nabycia akcji własnych Spółki, które mają być zaoferowane do nabycia pracownikom lub osobom, które były zatrudnione w Spółce z nią powiązanej przez okres 3 lat.

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

Spółka nie posiada szczególnego systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych. Sprawozdania finansowe sporządzane są wyłącznie przez osoby mające dostęp do informacji poufnych w YAWAL S.A., co obliguje je od chwili wejścia w ich posiadanie do momentu publikacji sprawozdań finansowych, do zachowania w tajemnicy wszelkich danych w oparciu o które są one tworzone.

5. 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.

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat głównych akcjonariuszy YAWAL S.A. na dzień 31.12.2010 r.

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział %	Ilość głosów	Udział %
Edmund Mzyk	739.668	12,14	2.289.668	23,67
Daniel Mzyk	509.264	8,36	1.523.464	15,75
Karolina Mzyk	507.100	8,32	1.521.300	15,73
OPERA TFI*	314.478	5,16	314.478	3,25
SKARBIEC TFI SA**	438.517	7,19	438.517	4,53
PIONEER FIO ***	1.499.813	23,79	1.499.813	14,99
YAWAL SA ****	1.115.000	18,30	1.115.000	11,53

* ilość akcji wynika z zawiadomienia otrzymanego od OPERA TFI z dnia 30.03.2010 r.

**ilość akcji posiadana przez SKARBIEC TFI S.A. wynikająca z zawiadomienia otrzymanego w 2006 roku. Należy zakładać (w kontekście przeprowadzonej pod koniec 2007 roku emisji 2.031.250 akcji serii F), iż w związku z faktem braku przekazania od tamtego czasu przez SKARBIEC TFI S.A. zawiadomienia o spadku poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów lub też przekroczenia progu 10% ogólnej liczby głosów, faktyczny udział SKARBIEC TFI S.A. w ogólnej liczbie głosów YAWAL S.A., waha się w przedziale od 5% do 10%, tj. od 483.607 do 967.215 akcji.

***ilość akcji wynika z zawiadomienia otrzymanego od Pioneer FIO z dnia 24.05.2010 r.

**** YAWAL S.A. posiada 900.000 akcji w ramach programu skupu akcji własnych w celu umorzenia, 215.000 akcji w celu zaoferowania do nabycia pracownikom lub osobom zatrudnionym Spółce lub spółkach powiązanych przez okres co najmniej 3 lat.

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

Zgodnie z zapisem Statutu YAWAL S.A. kapitał zakładowy składa się z 6.093.750 akcji w tym:

1. 283.125 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu, w ten sposób, że na każdą akcję uprzywilejowaną przypada 5 (pięć) głosów na walnym zgromadzeniu.
2. 33.975 akcji imiennych serii B uprzywilejowanych co do głosu, w ten sposób, że na każdą akcję uprzywilejowaną przypada 5 (pięć) głosów na walnym zgromadzeniu.
3. 1.577.900 akcji serii C zwykłych na okaziciela.
4. 1.155.000 akcji imiennych serii D uprzywilejowanych co do głosu, w ten sposób, że na każdą akcję uprzywilejowaną przypadają 3 (trzy) głosy na walnym zgromadzeniu.
5. 1.012.500 akcji zwykłych serii E na okaziciela.
6. 2.031.250 akcji zwykłych serii F na okaziciela.

Poniższa tabela przedstawia informację na temat posiadaczy akcji imiennych uprzywilejowanych.

Seria	Ilość akcji	St. uprzywilejowanie	Ilość głosów	Edmund Mzyk		Karolina Mzyk		Daniel Mzyk	
				Akcje	Głosy	Akcje	Głosy	Akcje	Głosy
A	283.125	x 5	1.415.625	283.125	1.415.625	0	0	0	0
B	33.975	x 5	169.875	33.975	169.875	0	0	0	0
D	1.155.000	x 3	3.465.000	140.800	422.400	507.100	1.521.300	507.100	1.521.300
SUMA	1.472.100		5.050.500	457.900	2.007.900	507.100	1.521.300	507.100	1.521.300

Poza uprzywilejowaniem co do głosu, akcje serii A, B i D nie posiadają żadnych innych szczególnych uprawnień.

7. 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

Zgodnie z zapisem Statutu YAWAL S.A., takie ograniczenia nie występują.

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

Statut YAWAL S.A. nie przewiduje takich ograniczeń zarówno w odniesieniu do akcji zwykłych na okaziciela jak i akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu.

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

Członków Zarządu powołuje Rada Nadzorcza Spółki, zaś prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji jest wyłączenie w gestii Walnego Zgromadzenia. Kwestie uprawnień Członków Zarządu reguluje Statut oraz Kodeks Spółek Handlowych.

10. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta.

Zmiana Statutu Spółki dokonywana jest przez Walne Zgromadzenie, które może upoważnić Radę Nadzorczą Spółki do ustanowienia tekstu jednolitego Statutu uwzględniającego zmiany dokonane przez Walne Zgromadzenia. Zasady głosowań nad zmianą Statutu zawarte są w Statucie oraz Kodeksie Spółek Handlowych. Zasady w zakresie głosowań na Walnym Zgromadzeniu zawarte w Statucie Spółki przytoczone są poniżej:

- walne zgromadzenie jest zdolne do powzięcia uchwały niezależnie od ilości reprezentowanych na nim akcji, o ile kodeks spółek handlowych nie stanowi inaczej.
- każda akcja daje na walnym zgromadzeniu prawo do jednego głosu, z wyjątkiem akcji uprzywilejowanych.
- uchwały zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, chyba że kodeks spółek handlowych lub niniejszy statut przewidują warunki surowsze.

11. 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;

ZARZĄD

Zarząd składa się od 1 do 5 członków. Kadencja Zarządu trwa 2 lata. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Członkowie Zarządu mogą być powoływani na kolejne kadencje. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spółki nie zastrzeżone ustawą lub Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu. Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy do składania oświadczeń w imieniu spółki upoważniony jest Prezes jednoosobowo lub wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego Członka Zarządu łącznie z Prokurentem. W umowie między Spółką a członkiem Zarządu, jak również w sporze z nim spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza albo pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Na dzień 1 stycznia 2010 roku skład Zarządu kształtował się następująco:

- Edmund Mzyk - Prezes Zarządu (Uchwałą Rady Nadzorczej nr 14/2009 z dnia 16 grudnia 2009r. został oddelegowany jako Przewodniczący Rady do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu na okres 3 miesięcy.
- Henryka Nieszporek – Wiceprezes Zarządu

W dniu 15.04.2010 r. Uchwałą nr 4/2010 Rada Nadzorcza powołała Pana Andrzeja Kaszczyńskiego do Zarządu Spółki i powierzyła mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 28.06.2010 r., wpłynęła od Pani Henryki Nieszporek rezygnacja z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Yawal S.A. z dniem 30.06.2010 r.

W dniu 16.09.2010 r. Zarząd Uchwałą 1/09/2010 powołał Pana Janusza Paligę na Prokurenta.

W dniu 13.12.2010 r. Uchwałą nr 22/2010 Rada Nadzorcza powołała Pana Janusza Paligę do Zarządu i powierzyła mu funkcję Członka Zarządu.

Prokurentem Spółki jest Marian Łakomy.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku skład Zarządu kształtował się następująco:

- Edmund Mzyk - Prezes Zarządu,
- Andrzej Kaszczyński – Wiceprezes Zarządu,
- Janusz Paliga – Członek Zarządu.

RADA NADZORCZA

Rada Nadzorcza składa się od 5 do 7 członków powoływanych i odwoływanych przez walne zgromadzenie. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 4 lata. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w miarę potrzeb nie rzadziej niż trzy razy w roku obrotowym. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. Dla ważności uchwał rady Nadzorczej wymagane jest pisemne zaproszenie na posiedzenie na posiedzenie wszystkich Członków Rady Nadzorczej i obecność na posiedzeniu Rady co najmniej połowy jej członków. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady. Członkowie mogą brać udział w podejmowaniu uchwał rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Członkowie rady Nadzorczej mogą oddać swój głos na piśmie lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, gdy wszyscy Członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

Oprócz spraw zastrzeżonych postanowieniami Statutu do szczególnych uprawnień Rady Nadzorczej należą:

- Wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki,
- Badanie sprawozdania z działalności oraz wniosków zarządu co do podziału zysków lub pokrycia strat,
- Składania walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników badania sprawozdania i wyrażenia opinii w tym zakresie,
- Zawieszenia w czynności Członka Zarządu lub całego Zarządu,
- Delegowanie Członka Zarządu lub Członków do czasowego wykonywania czynności Zarządu Spółki w razie zawieszenia lub odwołania Członka Zarządu albo gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
- Zatwierdzenie regulaminu Zarządu Spółki,
- Ustalenie zasad i wynagrodzenia członków zarządu spółki,
- Udzielanie zgody na zaciągnięcie kredytu, pożyczki, emisję weksla lub innego papieru dłużnego, udzielenie poręczenia, a także nabycie lub zbycie środka trwałego lub prawa majątkowego, o wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych,
- Powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
- Wybieranie biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego, który powinien być zmieniany przynajmniej raz na pięć lat w celu zapewnienia należytej niezależności opinii,
- Wyrażenie zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy,
- Wyrażenie zgody na otwarcie oddziału spółki, objęcie lub zakup udziałów lub akcji dopuszczonych do obrotu publicznego,
- Wyrażenie zgody na ustanowienie, zbycie, nabycie, oddanie do użytkowania ograniczonych praw rzeczowych, nieruchomości lub udziału w nieruchomości oraz prawa użytkowania wieczystego lub udziału w prawie użytkowania wieczystego,
- Dokonywanie oceny czy istnieje konflikt interesów między Członkiem Rady Nadzorczej a spółką.

Na dzień 1 stycznia 2010 roku skład Rady Nadzorczej kształtował się następująco:

- Edmund Mzyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Cezary Iwański – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Przemysław Cieszyński – Członek Rady Nadzorczej,
- Maria Mzyk – Członek Rady Nadzorczej,
- Adam Szlemo – Członek Rady Nadzorczej,

Pan Edmund Mzyk Uchwałą Rady Nadzorczej nr 14/2009 w dniu 16.12.2009 r. został oddelegowany jako Przewodniczący Rady Nadzorczej do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu na okres 3 miesięcy. W dniu 17.02.2010 r. złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej i Uchwałą Rady Nadzorczej nr 2/2010 został powołany do Zarządu Spółki oraz do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

W związku z rezygnacją Pana Edmunda Mzyka z członkostwa w Radzie Nadzorczej, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 17.02.2010 r. powołało Pana Daniela Mzyka do Rady Nadzorczej.

W dniu 28.06.2010 r. Daniel Mzyk złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej. W dniu 6.08.2010 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy ustaliło liczbę Członków Rady Nadzorczej na 6 osób i powołało do składu Pana Dariusza Wiatra i Marka Michałowskiego. W dniu 27.09.2010 r. Uchwałą nr 13/2010 Rada Nadzorcza powierzyła Panu Dariuszowi Wiatrowi funkcję Przewodniczącego.

Z dniem 30.11.2010 r. Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Pan Cezary Iwański złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku skład Rady Nadzorczej kształtował się następująco:

- Dariusz Wiatr – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Marek Michałowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Przemysław Cieszyński – Członek Rady Nadzorczej,
- Maria Mzyk – Członek Rady Nadzorczej,
- Adam Szlemko – Członek Rady Nadzorczej.

Szczegółowe zasady pracy Rady Nadzorczej określa Statut YAWAL S.A., Regulamin działania Rady Nadzorczej YAWAL S.A. zatwierdzony uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia YAWAL S.A. z dnia 30.06.2006r. oraz przepisy Kodeksu Spółek Handlowych. W dokumentach wewnętrznych YAWAL S.A. nie przewidziano tworzenia komitetów w rozumieniu Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

KOMITET AUDYTU

W związku z rozszerzeniem się składu osobowego Rady Nadzorczej Spółki do 6 osób (z dniem 6.08.2010), na posiedzeniu w dniu 29 października 2010 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Komitetu Audytu. Aktualnie w jego skład wchodzi następujące osoby:

- Marek Michałowski
- Dariusz Wiatr
- Adam Szlemko

Członkiem Komitetu Audytu spełniającym warunki niezależności, posiadającym kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości i rewizji finansowej, przewidziane w Ustawie z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649) jest Pan M. Michałowski.

Herby, 29 kwietnia 2011 r.

.....
Edmund Mzyk
Prezes Zarządu

.....
Andrzej Kaszczyński
Wiceprezes Zarządu

.....
Janusz Paliga
Członek Zarządu