

Herby, 19 kwietnia 2010 roku

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU YAWAL S.A.
DOTYCZĄCE STOSOWANIA DOBRYCH PRAKTYK
SPÓŁEK NOTOWANYCH NA GPW
W ROKU 2009**

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., 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 bieżącego w dniu 06.01.2009r (RB 1/2009). 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 2009 roku Zarząd YAWAL S.A. nie stosował w sposób trwały następujących postanowień Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW :

1. Pkt. II.1.6 stanowi, iż na korporacyjnej stronie internetowej zamieszczane są roczne sprawozdania z działalności rady nadzorczej z uwzględnieniem pracy jej komitetów. Komitet audytu i komitet wynagrodzeń powołany został w ramach Rady Nadzorczej w dniu 22.05.2009 roku zatem spółka będzie ujmowała sprawozdanie z prac w ramach sprawozdania Rady Nadzorczej.

2. 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.

3. 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 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. Niemniej jednak Zarząd YAWAL S.A. będzie pracował nad udostępnieniem w najbliższym czasie na stronie internetowej części informacji dotyczących Spółki w języku angielskim.

4. 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.

5. Pkt. III.7 stanowi, że w ramach Rady Nadzorczej powinien funkcjonować co najmniej komitet audytu. W skład tego komitetu powinien wchodzić co najmniej jeden członek niezależny od Spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką posiadający kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów.

W dniu 22.05.2009 r. został powołany Komitet Audytu i Komitet Wynagrodzeń w ramach Rady Nadzorczej. Zadania komitetów Rada Nadzorcza wykonywać będzie w pełnym składzie.

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

Walne Zgromadzenie działa przede wszystkim w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych. Zgodnie z zapisem Statutu Spółki oraz Regulaminu Działania Walnego Zgromadzenia (oba dokumenty dostępne są w siedzibie Spółki oraz na stronie internetowej www.yawal.com) Walne Zgromadzenie Spółki może działać jako Zwyczajne i Nadzwyczajne.

Do kompetencji WZA należy:

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

W dniu 25 marca 2009 r. odbyło się NWZA zwołane na wniosek Funduszy Inwestycyjnych PIONEER, na którym ustalono skład rady na 5 osób i dokonano wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

Dnia 17 kwietnia 2009 r. odbyło się ZWZA, na którym zatwierdzono sprawozdanie finansowe, sprawozdanie z działalności spółki za 2008 rok, skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej oraz sprawozdanie z działalności grupy za 2008 rok. Uchwałą nr 5 zysk netto w kwocie 789.932,36 zł przeznaczony został w całości na kapitał zapasowy. W wyniku podjętych uchwał udzielono absolutorium członkom Rady Nadzorczej i członkom Zarządu. Ponadto WZA dokonało zmian w Statucie spółki upoważniając Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego Statutu. Na podstawie uchwał WZA utworzony został kapitał rezerwowy w kwocie 10.000 tys. zł na nabycie akcji własnych przez spółkę w celu zaoferowania ich do nabycia pracownikom lub osobom zatrudnionym w spółce przez co najmniej 3 lata, oraz w kwocie 20.000 tys. zł na finansowanie nabycia przez pracowników lub spółek powiązanych akcji spółki, w kwocie 15.000 tys. zł na finansowanie nabycia akcji spółki przez inne podmioty niż pracownicy i spółki powiązane. WZA określiło Ramy Programu Pracowniczego dotyczącego nabywania akcji.

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 31.12.2009r.

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział %	Ilość głosów	Udział %
Edmund Mzyk	558.656	9,17	2.108.656	21,80
Daniel Mzyk	509.264	8,36	1.523.464	15,75
Karolina Mzyk	507.100	8,32	1.521.300	15,73
OPERA TFI SA	813.075	13,34	813.075	8,41
SKARBIEC TFI SA ***	438.517	7,19	438.517	4,53
PIONEER PEKAO INVESTMENT MANAGEMENT S.A.	1.451.085	23,81	1.451.085	15,00
YAWAL S.A.	900.000	14,77	900.000	9,30

*** 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.

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.

	ilość akcji	Stopień uprzywilejowania	Ilość Głosów	Edmund Mzyk		Karolina Mzyk		Daniel Mzyk	
				akcje	głosy	Akcje	Głosy	akcje	głosy
SERIA A	283 125	x 5	1 415 625	283 125	1 415 625	0	0	0	0
SERIA B	33 975	x 5	169 875	33 975	169 875	0	0	0	0
SERIA 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;

Na dzień 31.12.2008r. Zarząd Spółki stanowił: Piotr Knapieński- Prezes Zarządu oraz Henryka Nieszporek- Wiceprezes Zarządu. W dniu 16.12.2009 r. decyzją Rady Nadzorczej odwołano Pana Piotra Knapieńskiego z funkcji Prezesa. Jednocześnie Rada Nadzorcza oddelegowała Pana Edmunda Mzyka (Przewodniczącego Rady Nadzorczej) do pełnienia funkcji Prezesa na okres 3 miesięcy. Na dzień 31.12.2009r. Zarządu stanowią :

1. Edmund Mzyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej oddelegowany 16.12.2009 do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu na okres 3 miesięcy.
2. Henryka Nieszporek – Wiceprezes Zarządu

Zarząd działa w oparciu o kompetencje zawarte w Statucie Spółki oraz o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych.

Na dzień 31.12.2008r. Radę Nadzorczą Spółki stanowili:

1. Edmund Mzyk – Przewodniczący Rady
2. Adam Szlempo – Wiceprzewodniczący Rady
3. Maria Mzyk – Członek Rady
4. Włodzimierz Cichoń – Członek Rady
5. Jan Pilarczyk – Członek Rady

W dniu 25.03.2009 r. na NWZA YAWAL S.A. w drodze głosowania oddzielnymi grupami, powołano na czteroletnią kadencję nową, 5-cio osobową Radę Nadzorczą w skład której weszli: Edmund Mzyk, Maria Mzyk, Adam Szlempo, Przemysław Cieszyński i Cezary Iwański.

Na dzień 31.12.2009r. skład Rady Nadzorczej nie zmienił się i stanowili:

1. Edmund Mzyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej oddelegowany 16.12.2009 do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu na okres 3 miesięcy
2. Cezary Iwański – Wiceprzewodniczący Rady
3. Maria Mzyk – Członek Rady
4. Adam Szlemko – Członek Rady
5. Przemysław Cieszyński – Członek Rady

W dniu 17 lutego 2010 r. Pan Edmund Mzyk złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka i Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do Rady Nadzorczej Pana Daniela Mzyka. Skład Rady Nadzorczej stanowią :

1. Daniel Mzyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Cezary Iwański – Wiceprzewodniczący Rady
3. Maria Mzyk – Członek Rady
4. Adam Szlemko – Członek Rady
5. Przemysław Cieszyński – Członek Rady

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.

Edmund Mzyk

Henryka Nieszporek

Andrzej Kaszczyński

Prezes Zarządu
YAWAL S.A.

Wiceprezes Zarządu
YAWAL S.A.

Wiceprezes Zarządu
YAWAL S.A.