

Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2011 roku przez Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej HYDROTOR S.A.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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 poz. 259) oraz zgodnie z § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy i Uchwałą nr 1013/2007 Zarządu GPW S.A. z dnia 11 grudnia 2007 r. Zarząd Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej HYDROTOR S.A. przedstawia oświadczenie w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego w PHS HYDROTOR S.A. w 2011 roku, które stanowi wyodrębnioną część Sprawozdania Zarządu z działalności, będącego częścią Raportu Roczного.

1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest dostępny.

Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej HYDROTOR S.A. przyjęło stosowanie „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” uchwalonych przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie mocą uchwały 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007 roku, ze zmianami wprowadzonymi uchwałami 17/1249/2010 z dnia 19 maja 2010 r., 15/1282/2011 z dnia 31 sierpnia 2011 r. oraz 20/1287/2011 z dnia 19 października 2011 r.

Zbiór zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” jest publicznie dostępny na oficjalnej stronie internetowej Giełdy, poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego www.corp-gov.gpw.pl oraz na stronie internetowej Spółki Hydrotor www.hydrotor.com.pl w zakładce Relacje Inwestorskie.

2. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez emitenta stosowane oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.

W 2011 roku Spółka nie stosowała w całości lub części następujących zasad ładu korporacyjnego:

Zasada I. pkt. 1 stanowi, że Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod komunikowania powinna w szczególności:

- prowadzić swoją stronę internetową, o zakresie i sposobie prezentacji wzorowanym na modelowym serwisie relacji inwestorskich, dostępnym pod adresem: <http://naszmodel.gpw.pl>;
- zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej;
- umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.

Komentarz: Spółka prowadzi przejrzystą politykę informacyjną, głównie z wykorzystaniem tradycyjnych metod komunikacji. Przytoczona wyżej zasada nie jest stosowana w zakresie transmisji obrad walnego zgromadzenia oraz rejestrowania przebiegu i upubliczniania go na stronie internetowej. Wynika to z nie uchwalenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 26.06.2010 roku zmian w Statucie oraz Regulaminie WZA, dopuszczających transmitowanie obrad WZA z wykorzystaniem sieci internet, rejestrowania przebiegu oraz upubliczniania go na stronie internetowej Spółki. W przypadku pojawienia się ze strony akcjonariuszy zainteresowania transmisją obrad walnych zgromadzeń, Zarząd PHS Hydrotor S.A. podejmie ponownie działania w kierunku stworzenia regulacji co do stosowania tej zasady.

Zasada I. pkt. 5 stanowi, że 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 (2009/913/WE) uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE).

Komentarz: Spółka nie posiada polityki wynagrodzeń oraz nie przedstawiła w 2011 r. „deklaracji dotyczącej wynagrodzeń” na swojej stronie internetowej, ujawniającej politykę wynagrodzeń Spółki. Wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej ustalana jest uchwałą WZA i jest jawna. Wynagrodzenie Zarządu ustalane jest przez Radę Nadzorczą na podstawie zakresu zadań i odpowiedzialności wynikającej z pełnionych funkcji. Premia przyznawana Zarządowi przez Radę Nadzorczą uzależniona jest od uzyskiwanych wyników ekonomicznych. Wynagrodzenie Rady Nadzorczej i Zarządu nie rodzi konfliktów interesów i nie wpływa negatywnie na interesy akcjonariuszy. Ponadto w raporcie rocznym jednostkowym i skonsolidowanym przedstawione są wynagrodzenia jakie organy Spółki otrzymały w ubiegłym roku.

Zasada I. pkt. 9 stanowi o tym, że 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: Na szczelbu Zarządu zasada nie była stosowana w 2011 roku, ze względu na to, iż Zarząd powołano przed nowelizacją tego zalecenia. W przyszłości trudno z góry narzucać w tym względzie osoby ze względu na płeć, gdyż kierujemy się zasadą „niech zarządzają najlepsi”. Powyższa zasada nie była stosowana w 2011 roku również na szczelbu Nadzoru, ponieważ na WZA, które odbyło się w czerwcu 2011 akcjonariusze zgłosili i wybrali do składu Rady Nadzorczej samych mężczyzn. Spółce trudno narzucać w tym zakresie parytety, gdyż ostateczny głos w tym zakresie należy do akcjonariuszy, którzy w swych wyborach są w pełni niezależni.

Zasada II. pkt. 2 stanowi, że Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt. 1.

Komentarz: Powyższa zasada nie jest stosowana w części dotyczącej zamieszczania na korporacyjnej stronie internetowej raportów rocznych w języku angielskim. Biorąc pod uwagę strukturę akcjonariatu, Zarząd Spółki pragnie uniknąć dodatkowych kosztów, które mogą być nieadekwatne do korzyści uzyskanych przez potencjalnych inwestorów. W przypadku zainteresowania poszczególnych inwestorów zagranicznych rocznymi wynikami Spółki, są one każdorazowo przekazywane według indywidualnych potrzeb.

Zasada IV.10. dot. zapewnienia akcjonariuszom możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej

Komentarz: Spółka nie zapewnia akcjonariuszom możliwości udziału w WZA przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, co wiąże się z brakiem transmisji obrad walnego zgromadzenia. W przypadku pojawienia się ze strony akcjonariuszy zainteresowania udziałem w WZA przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, Zarząd Hydrotor S.A. podejmie działania w kierunku stworzenia regulacji co do stosowania tej zasady.

3. Główne cechy stosowanych w przedsiębiorstwie systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Sprawozdania finansowe sporządzane są przez dział księgowości zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych w spółce HYDROTOR S.A. jest realizowany przez Zarząd, Radę Nadzorczą oraz pozostałych pracowników w drodze obowiązujących procedur i regulacji wewnętrznych (np. zarządzenia, regulaminy, instrukcje, zakresy obowiązków poszczególnych pracowników) i innych uregulowań. Kluczowe osoby odpowiadają za stworzenie, wdrażanie i monitorowanie skutecznego i wydajnego systemu kontroli wewnętrznej oraz identyfikację i przegląd ponoszonego ryzyka.

Głównymi elementami systemu kontroli wewnętrznej w Przedsiębiorstwie Hydrauliki Siłowej HYDROTOR S.A., mającymi za zadanie wyeliminowanie ryzyka przy sporządzaniu sprawozdań finansowych są:

1. Bieżące czynności kontrolne podejmowane na wszystkich szczeblach i we wszystkich komórkach organizacyjnych Spółki, które pozwalają zapewnić przestrzeganie wytycznych Zarządu oraz umożliwiają identyfikowanie istotnych ryzyk i odpowiednie na nie reagowanie.
2. Stanowisko inspektora kontroli wewnętrznej, którego zadaniem jest wykrywanie nieprawidłowości i nadużyć w działalności poszczególnych komórek organizacyjnych.

3. Sprawny i wiarygodny system informatyczny pozwalający na prowadzenie ksiąg rachunkowych, który zapewnia bezbłądność przetwarzanych informacji. Dostęp do systemu księgowego ograniczony jest uprawnieniami upoważnionych pracowników.
4. Instrukcja obiegu, kontroli i przechowywania dokumentów księgowych, która określa jednolite zasady sporządzania, kontroli i obiegu dokumentów księgowych zewnętrznych i wewnętrznych, obrotu materiałowego, środków trwałych, gospodarki finansowej, obrotu gotówkowego i bezgotówkowego. Ma zapewnić zgodność zapisów w księgach rachunkowych z dowodami księgowymi.
5. Kontrola kosztów, która sprawowana jest przez komórkę rozliczenia kosztów. Ostateczna decyzje w zakresie akceptacji kosztów należy do Prezesa Zarządu.
6. Badanie rocznego sprawozdania finansowego przez niezależnego biegłego rewidenta oraz przegląd tego sprawozdania za półrocze.
7. Wewnętrzne regulacje określające obowiązki, uprawnienia i odpowiedzialność poszczególnych komórek organizacyjnych, ze szczególnym uwzględnieniem osób biorących bezpośredni udział w procesie sporządzania sprawozdań.
8. Ochrona ważnych informacji i niedopuszczenie do ich wypływu ze Spółki.
9. Instrukcja inwentaryzacyjna, która określa zasady inwentaryzowania składników majątkowych. Ma na celu przyczynić się do prawidłowego i rzetelnego ustalenia rzeczywistego stanu aktywów i pasywów na oznaczony moment (dzień) i na tej podstawie:
 - doprowadzić dane wynikające z ksiąg rachunkowych do zgodności ze stanem rzeczywistym, a tym samym zapewnić realne informacje ekonomiczne,
 - rozliczyć osoby materialnie odpowiedzialne (współodpowiedzialne) za powierzone im mienie,
 - dokonać oceny gospodarczej przydatności składników majątku jednostki,
 - przeciwdziałać nieprawidłowościom w gospodarce majątkiem jednostki.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzane przez Głównego Księgowego, natomiast ostateczna treść sprawozdania zatwierdzana jest przez Zarząd Spółki, który nadzoruje poszczególne obszary działalności i procesy.

Proces sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych jest realizowany przez pionów finansowo-księgowych spółek grupy kapitałowej w uzgodnieniu z innymi pionami spółek grupy kapitałowej merytorycznie odpowiedzialnymi za dane, które nie wynikają bezpośrednio z ksiąg rachunkowych, a stanowią część sprawozdania finansowego. Osobą podpisującą sprawozdanie finansowe jako osobą odpowiedzialną za sporządzenie sprawozdania finansowego jest Główny Księgowy spółki dominującej. Za organizację i pracę pionu finansowo-księgowego, spółki dominującej oraz spółek zależnych odpowiadają członkowie zarządu odpowiedzialni za funkcjonowanie pionów finansowo-księgowych tych spółek. W spółce dominującej jest to Główny Księgowy. Biegły Rewident bada sporządzone przez Spółkę dominującą skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz, o ile nie bada, to dokonuje przeglądu sporządzanych sprawozdań finansowych przez spółki zależne.

Ostateczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe po ewentualnych uzgodnionych korektach wniesionych przez Biegłego rewidenta lub którąkolwiek z osób sporządzających to sprawozdanie lub zarządzających, jest podpisywane przez osoby odpowiedzialne za sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych i zarządzające w spółce dominującej.

System Zarządzania Ryzykiem w Przedsiębiorstwie Hydrauliki Siłowej HYDROTOR S.A. obejmuje wszystkie istotne dla Spółki ryzyka, na które jest narażona w ramach prowadzonej przez siebie działalności, ze szczególnym uwzględnieniem procesu sporządzania sprawozdań finansowych. Stanowi ważny element składowy systemu zarządzania, a także umożliwia prowadzenie działalności w sposób bezpieczny i solidny przy jednoczesnym osiąganiu długoterminowych celów strategicznych.

4. Akcjonariusze posiadający 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.

Według stanu na dzień 31.12.2011 r. głównymi akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% kapitału akcyjnego/głosów na WZA byli:

Akcjonariusz/ dane ilościowe	Akcje imienne uprzywilejowane	Akcje na okaziciela	Ilość akcji razem	Ilość głosów razem	Procent kapitału (%)	Procent głosów (%)
Wacław Kropiński	83.405	5.000	88.405	422.025	3,69%	10,87%
PKO TFI	0	356.051	356.051	356.051	14,85%	9,17%
Ryszard Bodziachowski	0	329.980	329.980	329.980	13,76%	8,50%

Na dzień publikacji oświadczenia zmienił się stan posiadania akcji przez Pana Ryszarda Bodziachowskiego:

Akcjonariusz/ dane ilościowe	Akcje imienne uprzywilejowane	Akcje na okaziciela	Ilość akcji razem	Ilość głosów razem	Procent kapitału (%)	Procent głosów (%)
Ryszard Bodziachowski	0	331.800	331.800	331.800	13,83%	8,55%

5. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

Według stanu na dzień 31.12.2011 roku, 88 akcjonariuszy posiada 371.030 (trzysta siedemdziesiąt jeden tysięcy trzydzieści) sztuk akcji imiennych uprzywilejowanych serii A i B, uprzywilejowanych pod względem prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, w ilości 5 głosów na jedną akcję, których podział kształtuje się następująco:

- akcje imienne uprzywilejowane serii "A" 232.620 (dwieście trzydzieści dwa tysiące sześćset dwadzieścia)
- akcje imienne uprzywilejowane serii "B" 138.410 (sto trzydzieści osiem tysięcy czterysta dziesięć)

Właścicielami tych akcji są obecni i byli pracownicy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej Hydrotor S.A.

6. 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.

Brak ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu.

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

Zgodnie ze statutem Spółki przeniesienie akcji imiennych, z wyjątkiem dziedziczenia, może nastąpić wyłącznie na rzecz akcjonariuszy - założycieli Spółki będących pracownikami "Hydrotor" S.A. w dniu przeniesienia. Przeniesienie akcji imiennych na akcjonariuszy nie wymienionych wyżej oraz zamiana akcji imiennych na okaziciela następuje każdorazowo za jednoczesną zgodą Zarządu i Rady Nadzorczej. Jeżeli Spółka odmawia zgody na przeniesienie akcji imiennych, musi wskazać w ciągu 60 dni innego nabywcę. Nabywca musi zaoferować cenę nie niższą niż cena notowana na giełdzie w dniu nabycia akcji. Termin zapłaty nie może być dłuższy niż 30 dni od daty zawarcia umowy.

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 jest odwoływany i powoływany przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na mocy Uchwały Walnego Zgromadzenia.

Poza prawami wynikającymi z KSH, Zarząd Spółki jest uprawniony do:

- bez zgody Rady Nadzorczej do zaciągania kredytów, zbywania i nabywania majątku trwałego o wartości nie przekraczającej 50 tys. EUR,
- bez zgody Rady Nadzorczej do zawarcia umowy przez Spółkę, której wartość wierzytelności lub zobowiązania nie przekracza kwoty, o której mowa wyżej; za wyjątkiem operacji dotyczących bieżącej działalności Spółki,
- kształtowania polityki zatrudnieniowej i płacowej,
- określenia struktury organizacyjnej Spółki,
- sporządzania rocznych planów i wieloletnich programów Spółki,
- dokonywania darowizn na cele dobroczynne i społeczne,
- dokonywania podziału i ustanawiania zasad wykorzystania funduszy przeznaczonych na świadczenia dla pracowników Spółki,
- nabywania i obejmowania akcji lub udziałów w Spółkach za zgodą Rady Nadzorczej.

Zarząd Spółki nie ma praw do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

9. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta.

Projekty dotyczące zmian statutu mogą wносить wszystkie osoby i podmioty uprawnione do zwołania Walnego Zgromadzenia. Do zmiany statutu konieczna jest uchwała Walnego Zgromadzenia podjęta większością 3/4 głosów. Rada Nadzorcza na mocy podjętej uchwały Walnego Zgromadzenia, może zostać upoważniona do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym.

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 Akcjonariuszy (WZA) Hydrotor S.A. działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statutu Spółki i Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Z uwagi na nowelizację w 2009 roku ustawy Kodeks Spółek Handlowych, w 2010 roku Zarząd rekomendował Walnemu Zgromadzeniu wprowadzenie odpowiednich zmian do Statutu Spółki oraz Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Na podstawie uchwał podjętych przez WZA w dniu 26.06.2010 roku wprowadzono zmiany dostosowujące dokumenty korporacyjne do obowiązujących przepisów prawa.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy i jego uprawnienia

1. Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy odbywają się na terenie miasta Tucholi w czasie ułatwiającym jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy uczestnictwo w Zgromadzeniu.
2. Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek, możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. WZA może zostać odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody. W 2011 roku nie miało miejsca odwołanie Walnego Zgromadzenia oraz ogłoszenie przerwy w obradach; wszystkie zgromadzenia odbyły się w ogłoszonym terminie.
3. Zgromadzenia odbywają się co najmniej raz w roku, przy czym obowiązkiem jest odbycie się zgromadzenia w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
4. Ogłoszenie o WZA powinno być dokonane co najmniej na 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 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.
5. Walne Zgromadzenia zwoływane jest przez Zarząd jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd ilekroć uzna to za wskazane lub gdy z żądaniem takim wystąpi Rada Nadzorcza lub akcjonariusze. O ile zwołanie zgromadzenia nie następuje z własnej inicjatywy, lecz na żądanie Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy, Zarząd winien zwołać takie zgromadzenie w terminie 2 tygodni od dnia otrzymania stosownego

żądania. O ile Zarząd nie podejmie stosownej uchwały w wyżej wskazanym terminie wówczas zgromadzenie zwoływane jest przez Radę Nadzorczą lub przez upoważnionego przez sąd rejestrowy akcjonariusza lub akcjonariuszy.

6. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy otwiera przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego zastępca.
7. Zgromadzeniom Spółki Hydrotor S.A. przewodniczy osoba nie powiązana w żaden sposób ze znaczącym akcjonariuszem. Podczas WZA w 2011 roku funkcję przewodniczącego zgromadzenia pełnił Przewodniczący Rady Nadzorczej Hydrotor S.A. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia jest wybierany spośród akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w WZA, przy czym każdy akcjonariusz ma prawo do zgłoszenia jednego kandydata. Przewodniczący zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich obywateli. Ma prawo zwrócić uwagę mówcy, który odbiega od tematu dyskusji; mówcom, którzy nie stosują się do uwag przewodniczący może odebrać głos.
8. Na WZA Spółki powinni być obecni członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu oraz Biegły Rewident - jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Spółki. Osoby te powinny w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw, udzielić uczestnikom zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących spółki.
9. Prawo uczestniczenia w WZA mają osoby będące akcjonariuszami Spółki na 16 dni przed datą Walnego Zgromadzenia.
10. Żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty, powinno być uzasadnione. Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie oraz inne istotne materiały powinny być przedstawione akcjonariuszom oraz Radzie Nadzorczej z uzasadnieniem przed Walnym Zgromadzeniem, w czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny.
11. Uchwały Walnego Zgromadzenia dotyczące spraw porządkowych oraz wyboru Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów. Pozostałe uchwały wymagają bezwzględnej większości głosów ważnie oddanych.

Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały w sprawach:

1. ustalenia wynagrodzenia Rady Nadzorczej,
2. wyboru i odwołania Zarządu oraz Rady Nadzorczej,
3. umarzania akcji i warunków tego umarzania,
4. tworzenia, wykorzystywania i likwidacji funduszy specjalnych,
5. zatwierdzenia regulaminu działalności Rady Nadzorczej,
6. powoływania likwidatorów Spółki,
7. określenia daty przyznania prawa do dywidendy oraz terminu jej wypłaty,

Prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania

1. Akcjonariusze realizują swoje prawa w sposób określony Statutem, Regulaminem Obrad Walnego Zgromadzenia oraz obowiązującymi przepisami prawa.
2. Akcjonariusze mają prawo uczestniczyć oraz głosować w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez swoich pełnomocników. Uczestnictwo przedstawiciela akcjonariusza w WZA wymaga udokumentowania prawa do działania w jego imieniu w sposób należyty.
3. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.
4. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia.
5. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zgłaszać Spółce (na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej) projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad WZA lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.
6. Każdy z akcjonariuszy może podczas WZA zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad. Akcjonariusz zgłaszający wniosek do porządku obrad WZA, w tym wniosek o zaniechanie rozpatrzenia sprawy umieszczonej w porządku obrad, powinien przedstawić uzasadnienie umożliwiające podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem.
7. Każdy uprawniony akcjonariusz, który nie zgadza się z meritem podjętej uchwały, ma możliwość jej zaskarżenia.
8. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym.
9. Akcjonariusz może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna zostać wysłana.

11. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących emitenta oraz ich komitetów.

Zarząd

Skład osobowy Zarządu Spółki w trakcie 2011 roku nie zmienił się i według stanu na dzień 31.12.2011 r. przedstawiał się następująco:

Wacław Kropiński – Prezes Zarządu

Janusz Czapiewski – Członek Zarządu,

do dnia publikacji oświadczenia skład Zarządu nie uległ zmianie.

Zarząd wykonuje swoje obowiązki w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu, Regulaminu Zarządu oraz uchwał statutowych organów Spółki. Zarząd prowadzi sprawy Spółki

i reprezentuje Spółkę. Kadencja Zarządu trwa trzy lata. Zarząd Spółki jest jedno- lub wieloosobowy, jest powoływany i odwoływany przez Walne Zgromadzenie. Zasady wynagradzania Prezesa i członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza.

Do głównych zadań Zarządu należy kierowanie całokształtem działalności Spółki, prowadzenie polityki i bieżących spraw spółki oraz reprezentowanie jej na zewnątrz. Zarząd wydaje zarządzenia, regulaminy i instrukcje regulujące poszczególne obszary działalności. Jest także zobowiązany do zwoływania i organizacji Walnego Zgromadzenia. Zarząd Spółki (na podstawie zaproszenia) bierze udział w posiedzeniach Rady Nadzorczej.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki przy pomocy komórek organizacyjnych realizujących zadania przewidziane w regulaminie organizacyjnym Spółki. Prezes Spółki kieruje pracami Zarządu Spółki, a w przypadku równości głosów, głos Prezesa jest decydujący.

Rada Nadzorcza

Skład osobowy Rady Nadzorczej od dnia 4. grudnia 2010 r. do 17. czerwca 2011 r. stanowili:
Czesław Głowczewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Mariusz Lewicki – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Janusz Deja – Sekretarz Rady Nadzorczej

Mieczysław Zwoliński - Członek Rady Nadzorczej

Waldemar Stachowiak- Członek Rady Nadzorczej

W dniu 18. czerwca 2011 r. podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki dokonano wyborów Rady Nadzorczej i na mocy uchwał powołano następujące osoby:

- Ryszard Bodziachowski (uchwała 19/VI/2011)
- Janusz Deja (uchwała 20/VI/2011)
- Czesław Głowczewski (uchwała 21/VI/2011)
- Mariusz Lewicki (uchwała 22/VI/2011)
- Waldemar Stachowiak (uchwała 23/VI/2011)
- Mieczysław Zwoliński (uchwała 24/VI/2011)

Do dnia publikacji oświadczenia skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza działa na podstawie Statutu, Regulaminu Rady Nadzorczej - zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie i obowiązujących przepisów, w tym Kodeksu Spółek Handlowych. Zgodnie ze statutem Rada Nadzorcza jest kolejalnym organem stałego nadzoru i kontroli Spółki, składa się z pięciu lub sześciu członków, wybieranych uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy na okres trzech lat. Członkowie Rady Nadzorczej zobowiązani są do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Wspólników.

Do statutowych zadań Rady Nadzorczej należy sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością Zarządu Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Ponadto uchwały Rady Nadzorczej wymagają:

- zezwolenia na nabycie, obciążenie, sprzedaż lub wydzierżawienie nieruchomości,


- zawarcie umowy licencyjnej,
- przystąpienie lub utworzenie spółki cywilnej albo handlowej,
- uchwalenie regulaminów, o których mowa w statucie,
- uchwalenie wynagrodzenia Zarządu Spółki,
- wybór i powołanie biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza corocznie przedkłada Walnemu Zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki. Ocena ta winna zostać udostępniona wszystkim akcjonariuszom w takim terminie, aby mogli się z nią zapoznać przed Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem.

Komitet Audytu


Uchwałą Rady Nadzorczej nr 08/06/08 z dnia 23. października 2008 roku postanowiono, że zadania Komitetu Audytu wykonywane będą przez Radę Nadzorczą. W skład Rady Nadzorczej wchodzi trzech niezależnych członków, z czego Pan Mariusz Lewicki, któremu powierzono funkcję przewodniczącego Komitetu posiada odpowiednie kompetencje z dziedziny rachunkowości i finansów. Do zadań Komitetu należy w szczególności: monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Spółce oraz monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej i wykonywania czynności rewizji finansowej oraz monitorowanie niezależności biegłego rewidenta.

Zarząd PHS HYDROTOR S.A.



.....

Prezes Zarządu
Wacław Kropiński



.....

Członek Zarządu
Janusz Czapiewski

Tuchola, 30 kwietnia 2012r.