



**RAPORT DOTYCZĄCY STOSOWANIA ZASAD
ŁADU KORPORACYJNEGO PRZEZ DROP S.A.
W 2009 ROKU**



Warszawa 30.04.2010 r.

Na podstawie postanowień §29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ("Giełda", „GPW”) oraz uchwały Zarządu Giełdy Nr 1013/2007 z dnia 11 grudnia 2007 roku w sprawie określenia zakresu i struktury raportu dotyczącego stosowania zasad ładu korporacyjnego przez spółki giełdowe, DROP SA przekazuje poniższą informację w zakresie stosowania przez nią zasad zawartych w załączniku do Uchwały Rady Giełdy Nr 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007 roku, zatytułowanych *Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW*.

Raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego przez DROP SA („Spółka”) w roku 2008 został dołączony do raportu rocznego Spółki i opublikowany na stronie internetowej Spółki, dostępnej pod adresem www.drop-sa.pl.

DROP SA dokłada wszelkich starań, aby zapewnić wszystkim akcjonariuszom równy dostęp do informacji o Spółce.

Spółka przekazuje do publicznej wiadomości raporty bieżące i okresowe, które publikuje na stronie korporacyjnej. Tutaj też znajduje się kalendarium najważniejszych wydarzeń, prezentacje wyników finansowych Spółki.

WSKAZANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓRE NIE BYŁY PRZEZ EMITENTA STOSOWANE, WRAZ ZE WSKAZANIEM JAKIE BYŁY OKOLICZNOŚCI I PRZYCZYNY NIEZASTOSOWANIA DANEJ ZASADY ORAZ W JAKI SPOSÓB SPÓŁKA ZAMIERZA USUNĄĆ EWENTUALNE SKUTKI NIEZASTOSOWANIA DANEJ ZASADY LUB JAKIE KROKI ZAMIERZA PODJĄĆ, BY ZMNIJSZYĆ RYZYKO NIEZASTOSOWANIA DANEJ ZASADY W PRZYSZŁOŚCI

Spośród zasad opublikowanych w zbiorze *Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW* obowiązujących od 1 stycznia 2008 roku, DROP S.A. nie stosuje następujących zasad:

Zasada II 2

Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1. Zasada ta powinna być stosowana najpóźniej począwszy od dnia 1 stycznia 2009 r.

Spółka będzie prowadziła swoją stronę internetową w języku angielskim, natomiast nie będzie zamieszczała na niej wszystkich informacji wymienionych w części II pkt. 1. Związane jest to z faktem, że informacje w języku angielskim byłyby zamieszczane z opóźnieniem związanym z tłumaczeniami.

Spółka rozważy w przyszłości zamieszczanie w języku angielskim wymaganych informacji. Spółka pragnie na równi traktować inwestorów polskich i zagranicznych, dlatego dąży do wszelkich starań, aby najważniejsze informacje dot. funkcjonowania Spółki były dostępne zarówno w języku polskim, jak i angielskim na swojej stronie internetowej.

Zasada III 8

W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...)

Rada Nadzorcza Spółki DROP SA, działając na podstawie art. 86 ust. 3 Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, Uchwałą z dnia 15 grudnia 2009 roku przyjęła do wypełniania zadania Komitetu Audytu. W Radzie Nadzorczej Spółki są członkowie posiadający odpowiednie kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów.

OPIS SPOSOBU DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY I JEGO ZASADNICZYCH UPRAWNIENI ORAZ PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA

Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenia odbywa się w Warszawie. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów ważnie oddanych, chyba że postanowienia Statutu lub przepisy prawa przewidują warunki surowsze. Uchwały Walnego Zgromadzenia w następujących sprawach wymagają kwalifikowanej większości trzech czwartych głosów oddanych: umorzenie akcji w przypadku, o którym mowa w art. 415 § 4 Kodeksu spółek handlowych, nabycie własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt. 8 Kodeksu spółek handlowych, połączenie Spółki z inną spółką w przypadku określonym w art. 506 § 2 Kodeksu spółek handlowych. Uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie odwołania lub zawieszenia przez Walne Zgromadzenie poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu w trybie art. 368 § 4 Kodeksu spółek handlowych wymagają trzech piątych głosów oddanych. Nabycie i zbycie nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Z zastrzeżeniem postanowień § 27 ust. 2 i 3 Statutu, prawo głosu akcjonariuszy zostaje ograniczone w ten sposób, że żaden akcjonariusz dysponujący powyżej jednej piątej ogółu głosów w spółce nie może wykonywać więcej niż 25 (dwadzieścia pięć) procent ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, przy czym przyjmuje się, że ograniczenie to nie istnieje dla celów ustalania obowiązków nabywców znacznych pakietów akcji przewidzianych w Ustawie o Ofercie Publicznej. Dla potrzeb § 27 ust. 1 Statutu: 1) wykonywanie prawa głosu przez spółkę zależną lub podmiot zależny uważa się za wykonywanie prawa głosu odpowiednio przez spółkę dominującą lub podmiot dominujący; 2) podmioty powiązane w sposób określony w art. 87 ust. 1 pkt 2-6 Ustawy o Ofercie Publicznej lub też działające w innym porozumieniu mającym na celu obejście ograniczeń przewidzianych w § 27 ust. 1 Statutu, traktuje się tak jakby były jednym akcjonariuszem. Ograniczenie prawa głosu, o którym mowa w § 27 ust. 1 Statutu nie stosuje się do: 1) akcjonariuszy, którzy w dniu wpisania przekształcenia do rejestru przedsiębiorców posiadali akcje stanowiące co najmniej 20% kapitału zakładowego; 2) akcjonariusza, który nabędzie po dopuszczeniu akcji do obrotu na rynku regulowanym (działając w imieniu własnym oraz na swój rachunek) oraz zarejestruje na Walnym Zgromadzeniu akcje stanowiące co najmniej 55% (pięćdziesiąt pięć procent) ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki. Pozostałe kwestie dotyczące organizacji Walnego Zgromadzenia reguluje Regulamin Walnego Zgromadzenia dostępny na stronie internetowej Spółki.

SKŁAD OSOBOWY I ZASADY DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH SPÓŁKI ORAZ KOMISJI W RADZIE NADZORCZEJ

1. Zarząd

Zarząd Spółki działa w oparciu o przepisy kodeksu spółek handlowych oraz Statutu. Zgodnie ze Statutem, Zarząd składa się z od jednego do trzech członków, których dokładna liczbę określa Rada Nadzorcza.

Na dzień przedstawienia niniejszego raportu Zarządu Spółki jest jednoosobowy

Zbigniew Chwedoruk

Zbigniew Chwedoruk ukończył Akademię Rolniczą w Lublinie. Od 1990 roku do chwili obecnej prowadzi własną działalność gospodarczą pod firmą P.H. DROP Zbigniew Chwedoruk. Zbigniew Chwedoruk posiada ponad 18 letnie doświadczenie w handlu odpadami. Eksportem surowców wtórnych zajmuje się od 1991 roku, dzięki czemu posiada dużą wiedzę na temat rynków surowcowych na Świecie. Od 2000 roku jest współnikiem i Prezesem Zarządu Spółki.

2. Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza Spółki działa w oparciu o przepisy kodeksu spółek handlowych oraz Statutu. Zgodnie z §18 Statutu, Rada Nadzorcza Spółki składa się z od pięciu do sześciu członków. Przewodniczącego Rady Nadzorczej wyznacza Uprawniony Założyciel – Zbigniew Chwedoruk.

Na dzień przedstawienia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:

Marek Suchowolec Przewodniczący Rady Nadzorczej

Pan Marek Suchowolec w latach 1988 – 1994 studiował na Politechnice Warszawskiej. Pan Marek Suchowolec uzyskał w 1994 roku licencję maklera papierów wartościowych nr 546 wydaną przez ówczesną Komisję Papierów Wartościowych. Od października 1994 roku do października 1997 roku pracował jako makler w Biurze Maklerskim Banku Śląskiego SA. Od listopada 1997 roku do października 2007 roku pracował jako dealer w BRE Banku SA. Od 2002 roku do października 2007 roku pracował też jako makler w Domu Inwestycyjnym BRE Banku SA. Od listopada 2006 roku do chwili obecnej pełni funkcję Prezesa Zarządu spółki AC STEEL Sp. z o.o. W okresie ostatnich 5 lat Pan Marek Suchowolec był członkiem organów i/lub współnikiem następujących spółek: 1. Nucleagena Sp. z o.o. – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (od maja 2007 do sierpnia 2008) i współnik - od listopada 2006 do 27 kwietnia 2009 r. Przedmiotem działalności spółki Nucleagena Sp. z o.o. są badania biotechnologiczne. 2. AC STEEL Sp. z o.o. – Prezes Zarządu (od listopada 2006 roku) i współnik (od maja 2007)- do chwili obecnej. Przedmiotem działalności spółki AC STEEL Sp. z o.o. jest hurtowy obrót odpadami metali nieżelaznych.

Andrzej Suchowolec Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Pan Andrzej Suchowolec ukończył Akademię Sztuk Pięknych w Krakowie na wydziale Architektury Wnętrz. W latach 1990-2001 był współnikiem w spółce cywilnej INART STUDIO Andrzej Suchowolec Piotr Pająk s.c. Od 2001 do chwili obecnej jest współnikiem (45%) i Prezesem Zarządu spółki INART Spółka Akcyjna. Przedmiotem działalności spółki INART S.A. jest działalność deweloperska. Ponadto od 2006 roku do chwili obecnej prowadzi

działalność gospodarczą pod firmą VIPBUD Andrzej Suchowolec. Przedmiotem działalności spółki VIPBUD Andrzej Suchowolec jest działalność w zakresie budowy i najmu nieruchomości. Pełniąc funkcję Prezesa INART S.A. przygotowywał i kordynował prace przy kilkunastu projektach deweloperskich realizowanych w Warszawie.

Agnieszka Tłaczała Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny)

Pani Agnieszka Tłaczała posiada wykształcenie ekonomiczne ukończyła Szkołę Główną Handlową w Warszawie na kierunku finanse i bankowość. Ponadto posiada następującą wiedzę i doświadczenie: W latach 2000-2002 zdała egzaminy dla kandydatów na biegłych rewidentów („Rachunkowość finansowa cz. I”, „Ekonomia i zarządzanie”, „Prawo cywilne, prawo pracy i prawo gospodarcze”, „Prawo podatkowe cz. I”, „Finanse” „Prawo podatkowe cz. II”, „Rachunkowość finansowa cz. II”; „Rachunek kosztów i rachunkowość zarządcza”; „Sprawozdania finansowe i ich analiza” oraz „Badanie sprawozdań finansowych i inne usługi biegłego rewidenta”). Posiada następujące doświadczenie zawodowe: 1. BDO Polska Sp. z o. o. w latach 200-2001, stanowisko: młodszy asystent biegłego rewidenta 2. Szkoła Główna Handlowa Katedra Finansów Przedsiębiorstwa od 2000 roku - do chwili obecnej, stanowisko: asystent. W 2008 roku uzyskała tytuł doktora ekonomii. Tematem pracy było: „Metoda sporządzania rachunku przepływów pieniężnych, a wartość informacyjna sprawozdania finansowego” pod kierunkiem prof. dr hab. I. Olchowicza. Tematyka badań własnych i statutowych dotyczy sprawozdawczości finansowej. Istotne publikacje: 1. „Analiza ekonomiczno – finansowa w ujęciu praktycznym”, (współautorstwo) G. Gołębiowski, A. Tłaczała, Difin 2005, 2. „Rachunkowość finansowa w przykładach według ustawy o rachunkowości i MSR”, (współautorstwo) I. Olchowicz, A. Tłaczała, Difin 2005, 3. „Sprawozdawczość finansowa” (współautorstwo) I. Olchowicz, A. Tłaczała, Difin 2004 wydanie 2. zmienione i rozszerzone 4. Sprawozdanie finansowe jako źródło informacji finansowej w: „Finanse przedsiębiorstwa” (red.) Lech Szyszko, Jan Szczepański, PWE, Warszawa 2003 5. „Sprawozdawczość finansowa” (współautorstwo) I. Olchowicz, A. Tłaczała, Difin 2002 6. artykuły z zakresu rachunkowości i sprawozdawczości finansowej publikowane w latach 2001- 2007. Prowadzona działalność dydaktyczna: Zajęcia na studiach dziennych, zaocznych oraz Podyplomowym Studium Rachunkowości i Finansów Przedsiębiorstwa Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie z zakresu: rachunkowość, rachunkowość finansowa, analiza sprawozdań finansowych, rachunkowość podatkowa, sprawozdawczość finansowa. Ponadto współpracuje z firmami szkoleniowymi w zakresie zajęć z rachunkowości i sprawozdawczości finansowej (również w ramach kursów przygotowujących do egzaminów dla kandydatów na biegłych rewidentów) oraz liczne szkolenia tematyczne, w tym w zakresie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Maciej Matusiak Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny)

Pan Maciej Matusiak w latach 1986 – 1992 studiował na Politechnice Łódzkiej. W 1994 roku uzyskał licencję maklera papierów wartościowych (nr 1203); wydaną przez ówczesną Komisję Papierów Wartościowych (obecnie KNF). W 2002 roku otrzymał tytuł Chartered Financial Analyst (nadany przez CFA Institute, Charlottesville, VA, USA). Ponadto ukończył szereg szkoleń z zakresu analizy finansowej, doradztwa inwestycyjnego. Pan Maciej Matusiak posiada następujące doświadczenie zawodowe:

1. Od 10.2006 do chwili obecnej - Qumak-Sekom SA - członek Rady Nadzorczej, członek Komitetu ds. Audytu, od 06.2007 wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej i członek Komitetu ds. Wynagrodzeń
2. Od 03.2006 do chwili obecnej - Artemis Investment Sp. z o.o. - Prezes Zarządu
3. Od 02.2006 do 07.2006 - Technologie Buczek SA - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
4. Od 04.2005 do 12.2007 - Eurofaktor SA - członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący

Komitetu ds. Audytu

5. Od 08.2004 do 06.2008 - Wandalex SA - członek Rady Nadzorczej, członek Komitetu ds. Audytu
6. Od 06.2004 do chwili obecnej - LPP SA - członek Rady Nadzorczej
7. Od 06.2002 do chwili obecnej - Grupa KĘTY SA - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu ds. Audytu
8. Od 04.1999 do 04.2002 - Commercial Union Investment Management (Polska) SA Departament Zarządzania Aktywami - senior equity analyst
9. Od 05.1998 do 04.1999 - Commercial Union Polska - Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA Wydział Inwestycji - equity analyst
10. Od 05.1996 do 04.1998 - Bankowy Dom Maklerski PKO-BP Wydział Zarządzania Aktywami - analityk finansowy
11. Od 07.1995 do 05.1996 - Daewoo Towarzystwo Ubezpieczeniowe SA (Biuro Zarządu) Wydział Inwestycji Kapitałowych - dealer papierów wartościowych, analityk finansowy
12. Od 06.1993 do 07.1995 - Urząd Wojewódzki w Łodzi, Wydział Prywatyzacji - specjalista ds. informatyki
13. Od 11.1992 do 05.1993 - Politechnika Łódzka w Łodzi – pracownik techniczny

W okresie ostatnich 5 lat Pan Maciej Matusiak był członkiem organów i/lub współnikiem następujących spółek :

1. Grupa Kęty SA - wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - od czerwca 2002 do chwili obecnej. Przedmiotem działalności spółki Grupa Kęty S.A. jest przetwórstwo aluminium.
2. LPP SA - członek Rady Nadzorczej - od czerwca 2004 do chwili obecnej. Przedmiotem działalności spółki LPP S.A. jest projektowanie i handel odzieżą.
3. Wandalex SA - członek Rady Nadzorczej - od sierpnia 2004 do czerwca 2008. Przedmiotem działalności spółki Wandalex S.A. produkcja i handel wyposażeniem dla logistyki.
4. Eurofaktor SA - członek Rady Nadzorczej - od marca 2005 do grudnia 2007. Przedmiotem działalności spółki Eurofaktor S.A. jest faktoring i usługi finansowe.
5. Artemis Investment Sp. z o.o. - Prezes Zarządu, współnik - od marca 2006 do chwili obecnej. Przedmiotem działalności spółki Artemis Investment Sp. z o.o. jest doradztwo finansowe.
6. Technologie Buczek SA - wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – od lutego 2006 do lipca 2006. Przedmiotem działalności spółki Technologie Buczek S.A. było hutnictwo i przetwórstwo stali.
7. Qumak-Sekom SA - członek Rady Nadzorczej - od października 2006 do chwili obecnej, od czerwca 2007r. pełni funkcję wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Przedmiotem działalności spółki Qumak-Sekom S.A. jest projektowanie i integracja systemów IT.

Piotr Pająk Członek Rady Nadzorczej

Pan Piotr Pająk ukończył Akademię Sztuk Pięknych w Krakowie na wydziale Architektury Wnętrz. W latach 1990-2001 był współnikiem w spółce cywilnej INART STUDIO Andrzej Suchowolec Piotr Pająk s.c. Od 2001 do chwili obecnej jest współnikiem (45%) i Wiceprezesem Zarządu spółki INART Spółka Akcyjna. Pełniąc funkcję Wiceprezesa INART S.A. przygotowywał i koordynował prace przy kilkunastu projektach deweloperskich realizowanych w Warszawie. Ponadto od 2006 roku do chwili obecnej prowadzi działalność gospodarczą pod firmą 2P Piotr Pająk. Przedmiotem działalności firmy 2P Piotr Pająk jest budowa i wynajem nieruchomości.

W okresie objętym sprawozdaniem nie dokonano żadnych zmian w składzie osób zarządzających i nadzorujących Spółkę.

OPIS PODSTAWOWYCH CECH STOSOWANYCH W SPÓŁCE SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i skuteczność jego funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych. Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje Dyrektor Biura Zarządu. Spółka na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej i przygotowuje się do ich wprowadzenia ze znacznym wyprzedzeniem czasowym.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z systemu księgowo-finansowego, w którym rejestrowane są transakcje zgodnie z polityką rachunkową Spółki (zatwierdzoną przez Zarząd) opartą na Ustawie o rachunkowości.

Sprawozdania finansowe przekazywane są do informacji członków Rady Nadzorczej. Przynajmniej raz na kwartał, odbywają się posiedzenia Rady Nadzorczej w trakcie, których w zależności od zapytań przedstawianych przez członków Rady Nadzorczej, Zarząd udziela informacji dotyczących kluczowych danych finansowych i wskaźników operacyjnych segmentów biznesowych. Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają odpowiednio niezależnemu badaniu oraz przeglądowi przez biegłego rewidenta Spółki. Wyniki badania i przeglądu prezentowane są przez biegłego rewidenta Zarządowi oraz publikowane w raporcie biegłego rewidenta. Po publikacji rocznego i półrocznego sprawozdania finansowego, wnioski z badania i przeglądu sprawozdania finansowego przedstawiane są Radzie Nadzorczej.

AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCE ZNACZNE PAKIETY AKCJI

Na dzień 31.12.2009 roku, według informacji posiadanych przez Spółkę, akcjonariuszami, posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu są:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w strukturze akcjonariatu	% udział w liczbie głosów
Zbigniew Chwedoruk.	4 000 000	68,17	68.17
Lucyna Chwedoruk	1 000 000	17.04	17.04
OFE „Warta”	300 000	5.11	5.11

POSIADACZE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH DAJĄCYCH SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE

Spółka nie emitowała papierów wartościowych, dających specjalne uprawnienia kontrolne.

OGRANICZENIA DOTYCZĄCE PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA

Spółka oraz akcjonariusze Zbigniew Chwedoruk i Lucyna Chwedoruk zobowiązali się do nie podejmowania w okresie 12 miesięcy od dnia zarejestrowania w sądzie akcji nowej emisji serii C o wartości nominalnej 0,1 PLN każda ("Akcje Oferowane") emitowanych w ramach wtórnej publicznej oferty akcji Spółki, ("Oferta Publiczna") czynności mających na celu oferowanie nowych akcji Spółki, jak również do nie zbywania akcji Spółki, bez uprzedniej pisemnej zgody a Domu Inwestycyjnego BRE Banku S.A. Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A. zobowiązał się nie odmówić tej zgody bez uzasadnienia w przypadku, gdy w opinii

Domu Inwestycyjnego BRE Banku S.A. czynności te nie spowodują negatywnych skutków dla interesów inwestorów nabywających Akcje Oferowane w ramach Oferty Publicznej.

OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIENI, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI.

Zarząd

Według Statutu i Regulaminu Zarządu, Zarząd kieruje działalnością Spółki i reprezentuje ją wobec władz, sądów, urzędów i osób trzecich spełniając swoje obowiązki ze starannością wymaganą w obrocie gospodarczym, przy ścisłym przestrzeganiu przepisów prawa, postanowień Statutu, obowiązujących regulaminów wewnętrznych Spółki oraz z uwzględnieniem uchwał powziętych przez Radę Nadzorczą i Walne Zgromadzenie.

Posiedzenia Zarządu powinny odbywać się nie rzadziej niż raz na trzy miesiące.

Statut Emitenta stanowi, że w skład Zarządu wchodzi od jednego do trzech członków, z których jeden pełni funkcję Prezesa Zarządu, a jeden funkcję Wiceprezesa.

Członkowie Zarządu Spółki są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza będzie także ustalać liczbę członków Zarządu. W sytuacji, gdy w spółce są uprawnieni założyciele Prezes Zarządu i Wiceprezes zostają powołani zgodnie ze statutem Spółki.

Członkowie Zarządu są powoływani na okres trzyletniej, wspólnej kadencji. Rada Nadzorcza ma możliwość odwołania lub zawieszenia członka Zarządu lub całego Zarządu przed upływem kadencji.

Statut Emitenta przyjmuje zasadę domniemania kompetencji Zarządu, tj. do zakresu działania Zarządu należą wszystkie sprawy niezastrzeżone do kompetencji innych organów Emitenta.

W przypadku zarządu dwu lub trzyosobowego dla ważności uchwał podejmowanych na posiedzeniu Zarządu wymagana jest obecność co najmniej dwóch członków Zarządu;

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów.

Na mocy Statutu i Regulaminu Zarządu, jego uchwały są wymagane w następujących sprawach:

- a) zwołania Walnego Zgromadzenia i ustalenia porządku obrad,
- b) złożenia wniosku o zwołanie posiedzenia Rady Nadzorczej,
- c) ustalenia projektu regulaminu Zarządu Spółki i propozycji zmian tego regulaminu,
- d) ustalenia zkładowego planu kont Spółki,
- e) ustalenia regulaminu pracy w Spółce,
- f) przygotowania rocznego sprawozdania z działalności Spółki i, jeżeli będzie to konieczne, sprawozdań okresowych,
- g) udzielenia prokury Spółki,
- h) ustalenia planów inwestycyjnych Spółki,
- i) ustalenia projektu budżetu Spółki,
- j) innych spraw przewidzianych przez niniejszy regulamin, statut Spółki lub przepisy prawa powszechnego,
- k) spraw przedstawionych do rozstrzygnięcia przez Radę Nadzorczą lub któregośkolwiek z członków Zarządu.

Określone w Statucie zasady reprezentacji Emitenta przez Zarząd przewidują, że w przypadku Zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki upoważniony jest Prezes Zarządu działający samodzielnie, a w wypadku Zarządu wieloosobowego Prezes Zarządu działający jednoosobowo, tylko w sytuacji gdy jest nim Uprawniony Założyciel, dwóch członków Zarządu działających łącznie lub członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

Wszelkie umowy pomiędzy Spółką a członkami Zarządu są zawierane w imieniu Spółki przez Radę Nadzorczą. Spółka jest reprezentowana w ten sam sposób w wypadku sporu z członkiem Zarządu.

Zgodnie ze Statutem wynagradzanie Członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza.

Regulamin Zarządu przewiduje, iż w wypadku sprzeczności interesów Spółki z interesami członka Zarządu, jego współmałżonka, krewnych i powinowatych do drugiego stopnia oraz osób, z którymi powiązany jest osobiście, członek Zarządu powinien wstrzymać się od udziału w rozstrzyganiu takich spraw i może żądać zaznaczenia tego w protokole.

Rada Nadzorcza

Według postanowień Statutu Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Poza sprawami określonymi w przepisach Kodeksu spółek handlowych i innych postanowieniach Statutu, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- 1) wyznaczanie podmiotu dokonującego badania lub przeglądu skonsolidowanych oraz jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki, wyrażanie zgody na zawieranie umów z takim podmiotem lub jego podmiotami zależnymi, jednostkami podporządkowanymi, podmiotami dominującymi lub podmiotami zależnymi lub jednostkami podporządkowanymi jego podmiotów dominujących oraz na dokonywanie wszelkich innych czynności, które mogą negatywnie wpływać na niezależność takiego podmiotu w dokonywaniu badania lub przeglądu sprawozdań finansowych Spółki;
- 2) wyrażanie zgody na zawieranie przez Spółkę z Podmiotami Powiązanymi ze Spółką umów lub dokonywanie innych czynności na rzecz Pomiotów Powiązanych ze Spółką, w przypadku, gdy wartość takich umów lub czynności przekracza w ciągu kolejnych 12 (dwunastu) miesięcy kwotę 500.000 (pięćset tysięcy) Euro lub równowartość tej kwoty w innych walutach, z wyjątkiem typowych i rutynowych czynności, dokonywanych na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, których charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną.

Rada Nadzorcza składa się z 5 do 6 członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, a liczbę członków tego organu ustala Walne Zgromadzenie. W przypadku głosowania oddzielnymi grupami liczba członków Rady Nadzorczej wynosi 6 (sześć), za wyjątkiem liczby członków Rady Nadzorczej w pierwszej kadencji, która została ustalona przy przekształceniu spółki DROP sp. z o.o. w spółkę akcyjną.

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej trzyletniej kadencji. Członkowie Rady Nadzorczej, którzy kończą kadencję mogą być ponownie wybierani na kolejne trzyletnie kadencje.

Według zapisów Statutu, Rada Nadzorcza powoływana jest w następujący sposób:

- 1) Dwóch członków Rady Nadzorczej, powołuje i odwołuje Uprawniony Założyciel,
- 2) Pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

Przewodniczącego Rady Nadzorczej wyznacza Uprawniony Założyciel, w tym także w przypadku wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami w trybie art. 385 § 5 lub § 6 Kodeksu spółek handlowych.

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej jest wybierany zgodnie z procedurą określoną w statucie Spółki.

Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia nie rzadziej niż trzy razy w roku obrotowym. Posiedzenia Rady Nadzorczej są zwoływane przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub przez członka Rady Nadzorczej przez niego wyznaczonego albo przez Zarząd. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub członek Rady Nadzorczej przez niego wyznaczony otwiera posiedzenie Rady Nadzorczej i przewodniczy mu. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje się poprzez zawiadomienia przesyłane listownie, za zwrotnym potwierdzeniem odbioru lub faksem, przy czym wysłanie zawiadomień powinno nastąpić w terminie 14 dni od daty złożenia wniosku w sprawie zwołania posiedzenia i nie później niż na 14 dni przed planowaną datą posiedzenia.

Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie wszystkich i obecność na posiedzeniu co najmniej połowy jej członków, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub Wiceprzewodniczącego. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów, z zastrzeżeniem uchwał w sprawie zawieszenia członków Zarządu, które zapadają większością 4/5 głosów. W

przypadku równej liczby głosów oddanych przez członków Rady Nadzorczej zarówno za jak i przeciw danej uchwale, głos oddany przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej jest przeważający.

Statut dopuszcza podejmowanie przez Radę Nadzorczą uchwał w trybie pisemnym oraz przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Głosowanie korespondencyjne i głosowania za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się jest wyłączone w sprawach, w których uchwały zapadają w głosowaniu tajnym. W głosowaniach korespondencyjnych i za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się nie można wybierać, odwoływać lub zawieszać w czynnościach Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, jak również nie można dokonywać wyboru, odwołania i zawieszania w czynnościach członków zarządu Spółki lub ustalania wynagrodzenia dla członków Zarządu.

Prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji pozostaje w gestii Walnego Zgromadzenia Spółki.

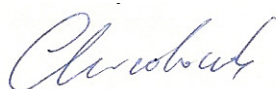
OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU SPÓŁKI DROP S.A.

Zasady zmian Statutu Spółki nie odbiegają od zasad zawartych w przepisach prawa powszechnie obowiązującego.

INFORMACJA O POSTĘPOWANIACH TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Spółka w 2009 roku nie wszczęła, ani nie była stroną postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących wierzytelności lub zobowiązań, których łączna wartość stanowiłaby więcej niż 10 % kapitałów własnych Spółki.

PODPIS PREZESA ZARZĄDU



Zbigniew Chwedoruk
Prezes Zarządu