

Bielsko-Biała, 24 lipca 2025 r.

Od: VEOLIA CENTRAL & EASTERN EUROPE SA

21 rue La Boétie, 75008 Paryż (Francja)

433 934 809 R.C.S. PARIS

zastępowanej przez pełnomocników¹:

Mateusza Kędziora

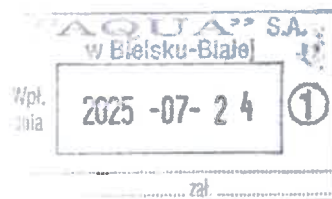
adres e-mail: m.kedzior@romanowski.eu

Jana Wnorowskiego

adres e-mail: j.wnorowski@romanowski.eu

Wojciecha Dmochowskiego

adres e-mail: wojciech.dmochowski@veolia.com



Do: Zarządu Spółki

„AQUA” S.A. z siedzibą w Bielsku – Białej

ul. 1 Maja 23, 43-300 Bielsko-Biała

nr KRS: 0000030779

(dalej: „Spółka”)

Dot.: Żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

**ŻĄDANIE ZWOŁANIA NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
WRAZ Z WNIOSEM O WYBÓR RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI
ODDZIELNYMI GRUPAMI**

Działając w imieniu i na rzecz VEOLIA CENTRAL & EASTERN EUROPE SA (société anonyme) – spółki prawa francuskiego z siedzibą w Paryżu (Francja), adres: 21, rue La Boétie, 75008 Paryż (Francja), zarejestrowanej w rejestrze handlowym i spółek w Paryżu pod numerem

¹ W przypadku dalszej korespondencji mailowej, prosimy o jej kierowanie równocześnie na wszystkie wskazane adresy mailowe.

433 934 809² (dalej: „VCEE”), będącej akcjonariuszem Spółki, posiadającym bezpośrednio 33% ogólnej liczby akcji Spółki³, w oparciu o udzielone mi pełnomocnictwo⁴,

na podstawie art. 400 § 1 KSH⁵ oraz art. 385 § 3 KSH:

1. Wnoszę o dokonanie wyboru Rady Nadzorczej Spółki przez Walne Zgromadzenie Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami,
w związku z czym, w celu realizacji powyższego wniosku,
2. Zlwracam się z żądaniem zwołania na dzień 15 września 2025 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki („NWZ”) z następującym porządkiem obrad:
 - 1) otwarcie obrad NWZ;
 - 2) wybór Przewodniczącego NWZ;
 - 3) stwierdzenie prawidłowości zwołania NWZ oraz jego zdolności do podejmowania uchwał;
 - 4) podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad NWZ;
 - 5) podjęcie uchwał w przedmiocie wyboru członków Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami;
 - 6) podjęcie uchwał w przedmiocie wyboru pozostałych członków Rady Nadzorczej Spółki (w przypadku, gdy nie dojdzie do obsadzenia wszystkich mandatów w Radzie Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami);
 - 7) podjęcie uchwały w przedmiocie obciążenia Spółki kosztami zwołania i odbycia NWZ;
 - 8) zamknięcie obrad NWZ.

UZASADNIENIE

I. BEZPODSTAWNE ODRZUCENIE ŻĄDANIA VCEE ZŁOŻONEGO 3 LIPCA 2025 R.

1. W pierwszej kolejności VCEE wskazuje, że złożenie niniejszego żądania stało się konieczne w związku z bezpodstawną odmową przez Zarząd Spółki w dniu 7 lipca 2025 r. realizacji złożonego przez VCEE 3 lipca 2025 r. żądania umieszczenia

² Wyciąg z rejestru dot. VCEE wraz z jego tłumaczeniem przysięgłym na język polski stanowi Załącznik nr 1 do niniejszego pisma.

³ Zaświadczenie nr 8110000000601 o prawie uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki zwołanym na 24 lipca 2025 r., potwierdzające dysponowanie przez VCEE akcjami Spółki we wskazanej liczbie w chwili składania żądania, stanowi Załącznik nr 2 do niniejszego pisma.

⁴ Pełnomocnictwo udzielone mi przez Spółkę stanowi Załącznik nr 3 do niniejszego pisma.

⁵ Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 18 z późn. zm.; dalej: „KSH”).

w porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na 24 lipca 2025 r. następujących spraw:

- 1) podjęcia uchwał w przedmiocie wyboru członków Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami zgodnie z art. 385 § 3 – 7 KSH;
- 2) podjęcia uchwał w przedmiocie wyboru pozostałych członków Rady Nadzorczej Spółki (w przypadku, gdy nie dojdzie do obsadzenia wszystkich mandatów w Radzie Nadzorczej Spółki w drodze wyboru oddzielnymi grupami)

(dalej: „**Żądanie z 03.07.2025 r.**”).

2. VCEE wskazuje, że w doktrynie i orzecznictwie nie budzi wątpliwości okoliczność, że przepisy art. 385 § 3 – 9 KSH mają pierwszeństwo przed postanowieniami statutu oraz regulacjami wewnętrznymi spółki, wobec czego **wybór członków rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami może nastąpić w każdej spółce akcyjnej.** Jedynym warunkiem jest złożenie stosownego wniosku przez akcjonariuszy spełniających ustawową przesłankę reprezentowania co najmniej 1/5 kapitału zakładowego (warunek ten został spełniony). Tym samym **jakikolwiek ograniczenie zasad kodeksowych na poziomie regulacji wewnętrznych Spółki stanowiłoby działanie naruszające interes akcjonariuszy mniejszościowych.**
3. Wobec powyższego:
 - 1) nie istniały jakiegokolwiek uzasadnione podstawy, które pozwalałyby na odrzucenie Żądania z 03.07.2025 r., a
 - 2) odrzucając Żądanie z 03.07.2025 r. Zarząd Spółki nie dopełnił wynikającego z art. 401 § 2 KSH obowiązku dokonania oraz ogłoszenia zmiany porządku obrad.
4. Działanie takie stanowiło naruszenie uprawnień akcjonariusza mniejszościowego do współkształtowania porządku obrad Walnego Zgromadzenia Spółki, a tym samym było równoznaczne z nienależytym wykonywaniem przez Zarząd Spółki obowiązków wynikających z przepisów prawa powszechnie obowiązującego⁶.

II. UZASADNIENIE NINIEJSZEGO ŻĄDANIA VCEE

5. Stosownie do art. 400 § 1 KSH:

„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; statut może upoważnić do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego.”.

⁶ Szczegółowa argumentacja w tym zakresie została wskazana w pismach VCEE do Zarządu Spółki z 8 oraz 21 lipca 2025 r.

6. VCEE jest akcjonariuszem reprezentującym 33% kapitału zakładowego Spółki, w związku z czym jest uprawniona do złożenia ww. żądania.
7. Zgodnie treścią art. 385 § 3 KSH, na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór rady nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe walne zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy statut przewiduje inny sposób powołania rady nadzorczej. VCEE posiada powyżej jednej piątej akcji Spółki, w związku z czym jest uprawniona do złożenia wniosku o którym mowa w art. 385 § 3 KSH.
8. Przepisy art. 385 § 3 – 9 KSH mają na celu ochronę interesów akcjonariuszy mniejszościowych poprzez umożliwienie im wprowadzenia ich przedstawicieli do Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza jest bowiem reprezentantem „właścicieli” – a więc akcjonariuszy. Tym samym niezbędnym jest zapewnienie w niej stosownej reprezentacji także akcjonariuszy mniejszościowych.
9. **Niniejsze żądanie zwołania NWZ i przeprowadzenia wyborów członków Rady Nadzorczej Spółki oddzielnymi grupami wynika z potrzeby właściwego odzwierciedlenia w organie nadzorczym struktury akcjonariatu Spółka,** a tym samym zapewnienia im możliwości należytego wglądu w sposób prowadzenia przez Spółkę działalności oraz ewentualnego korzystania z uprawnień kontrolnych. W chwili obecnej VCEE oraz pozostali akcjonariusze mniejszościowi nie posiadają bowiem ani jednego „reprezentanta” w Radzie Nadzorczej Spółki.



Mateusz Kędzior
pełnomocnik

Załączniki:

1. wyciąg z rejestru handlowego i spółek w Paryżu dot. VCEE wraz z jego tłumaczeniem przysięgłym na język polski;
2. zaświadczenie nr 8110000000601 o prawie uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki zwołanym na 24 lipca 2025 r., potwierdzające dysponowanie przez VCEE akcjami Spółki;
3. pełnomocnictwo udzielone przez VCEE