

## OŚWIADCZENIE

### o stosowaniu w spółce PEKAES SA zasad ładu korporacyjnego w roku 2014

#### **I. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent oraz miejsce, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie udostępniony.**

PEKAES SA podlega zasadom ładu korporacyjnego określonym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, przyjętym na podstawie uchwały nr 12/1170/2007 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 4 lipca 2007 roku w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” oraz zmienionym na podstawie:

- 1) uchwały nr 17/1249/2010 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 19 maja 2010 roku w sprawie uchwalenia zmian „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”,
- 2) uchwały nr 15/1282/2011 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 31 sierpnia 2011 roku w sprawie uchwalenia zmian „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”,
- 3) uchwały nr 20/1287/2011 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 19 października 2011 roku w sprawie uchwalenia zmian „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” oraz
- 4) uchwały nr 19/1307/2012 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 21 listopada 2012 roku w sprawie uchwalenia zmian „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”.

Przedmiotowy zbiór jest publicznie dostępny na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (<http://www.corp-gov.gpw.pl/>).

Oświadczenie o stosowaniu w spółce PEKAES SA zasad ładu korporacyjnego w roku 2014 zostało sporządzone zgodnie z treścią § 91 ust. 5 pkt 4 Rozporządzenia 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 nie będącego państwem członkowskim (t.j. Dz. U. z 2014 r. poz. 133 z późn. zm.).

#### **II. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez emitenta stosowane, wraz ze wskazaniem jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady oraz w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości.**

Zarząd Spółki oświadcza, że w 2014 roku organy PEKAES SA, z poniższymi zastrzeżeniami, stosowały zasady ładu korporacyjnego, uznając je za fundamentalne w budowanych przez Spółkę relacjach inwestorskich. Spółka w tym celu w pełni wykorzystuje między innymi korporacyjną platformę internetową, publikując na niej, w dwóch wersjach językowych (polskiej i angielskiej), m.in. podstawowe dokumenty korporacyjne, w tym Statut, Regulaminy organów Spółki, życiorysy zawodowe członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, raporty bieżące i okresowe, kompleksową dokumentację związaną z Walnymi Zgromadzeniami, w tym projekty uchwał wraz z ich uzasadnieniem oraz innymi rekomendowanymi materiałami. Informacje o aktualnej strukturze akcjonariatu Spółki, Walnych Zgromadzeniach i innych ważnych wydarzeniach w Spółce są, niezależnie od ich upubliczniania na stronie internetowej Spółki, na bieżąco przekazywane mediom, a ich przedstawiciele w sposób nieograniczony mogą uczestniczyć w ich przebiegu, m.in. śledząc obrady Walnego Zgromadzenia w trybie on-line. Na każde zadane pytanie, które wpływa do Spółki, bez zbędnej zwłoki, jest udzielana kompletna odpowiedź.

# PEKAES

W roku 2014 nie były stosowane przez PEKAES SA:

- 1) Zasada wskazana w pkt I.5, zgodnie z którą, 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 (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE).

Wyjaśnienie:

Przedmiotowa zasada nie była stosowana w Spółce w roku 2014. Spółka nie zamierza stosować przedmiotowej zasady w przyszłości. Zgodnie ze Statutem Spółki wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie, natomiast wynagrodzenie członków Zarządu, Rada Nadzorcza Spółki. Wynagrodzenia członków organów Spółki ustalane są na podstawie zakresu zadań i odpowiedzialności wynikającej z pełnionych funkcji oraz uzyskiwanych wyników ekonomicznych.

- 2) Zasada wskazana w pkt I.12, zgodnie z którą spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, w zakresie, w jakim dotyczy to zapewnienia akcjonariuszom możliwości wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, przy czym praktyka ta jest stosowana w zakresie zapewnienia akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia w miejscu jego odbywania.

Wyjaśnienie:

Według opinii Zarządu Spółki wprowadzenie możliwości udziału w walnych zgromadzeniach oraz wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej nie jest jeszcze dostatecznie rozpowszechnione, a tym samym niesie za sobą ryzyko natury organizacyjno-technicznej mogące zaburzyć sprawny przebieg walnego zgromadzenia, jak również ryzyko ewentualnego podważenia podjętych uchwał walnego zgromadzenia w szczególności z powodu wystąpienia usterek technicznych.

W przyszłości Zarząd Spółki rozważy stosowanie przedmiotowej zasady ładu korporacyjnego.

- 3) Zasada wskazana w pkt IV.10, zgodnie z którą spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:
  - 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
  - 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad;w zakresie w jakim dotyczy to zapewnienia akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad.

Wyjaśnienie:

Według opinii Zarządu Spółki wprowadzenie możliwości udziału w walnych zgromadzeniach przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej nie jest jeszcze dostatecznie rozpowszechnione, a tym samym niesie za sobą ryzyko natury organizacyjno-technicznej mogące zaburzyć sprawny przebieg walnego zgromadzenia, jak również ryzyko ewentualnego podważenia podjętych uchwał walnego zgromadzenia w szczególności z powodu wystąpienia usterek technicznych.

W przyszłości Zarząd Spółki rozważy stosowanie przedmiotowej zasady ładu korporacyjnego.

### **III. Opis głównych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.**

Realizowane przez PEKAES działania kontrolne są związane z prowadzoną przez Spółkę polityką wypracowywania nowoczesnych standardów postępowania w obszarze monitoringu, kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem. Dbalność o efektywność systemu kontroli wewnętrznej, związanego bezpośrednio z przygotowaniem sprawozdań finansowych (jednostkowych oraz skonsolidowanych), służy w opinii Zarządu Spółki realizacji jej obowiązków informacyjnych.

Za przygotowywanie sprawozdań finansowych (jednostkowych oraz skonsolidowanych) i raportów okresowych Spółki odpowiedzialny jest Pion Finansów kierowany przez Dyrektora Finansowego.

Dane finansowe, będące podstawą jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych i raportów okresowych, pochodzą ze stosowanej przez Spółkę miesięcznej sprawozdawczości finansowej i zarządczej. Menedżerowie wyższego i średniego szczebla, po zamknięciu księgowym każdego miesiąca kalendarzowego, analizują i sprawdzają wyniki finansowe Spółki w porównaniu do założeń budżetowych. Zidentyfikowane błędy są wyjaśniane i korygowane na bieżąco zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. Punktem odniesienia przy monitorowaniu i kontroli prawidłowości procesu sporządzania sprawozdań finansowych jest przygotowany przez Grupę budżet.

W ramach kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do sporządzania bieżących sprawozdań finansowych Pion Finansów Spółki przygotowuje co miesiąc i przekazuje Zarządowi raporty prezentujące aktualne wyniki spółek Grupy w zestawieniu z budżetem oraz z wynikami ubiegłego roku.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. Spółka prowadzi rachunkowość jednostkową zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, sprawozdania Grupy Kapitałowej PEKAES SA są sporządzane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach stosownie do wymogów przepisów ustawy o rachunkowości.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki (jednostkowych oraz skonsolidowanych) jednym z zasadniczych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego biegłego rewidenta. Spółka zleca w szczególności przegląd półrocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania rocznego.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (jednostkowych oraz skonsolidowanych) dokonuje Rada Nadzorcza w drodze akcji ofertowej z grona renomowanych firm audytorskich, gwarantujących wysokie standardy usług i wymaganą niezależność. Komitet Audytu rekomenduje Radzie Nadzorczej wybór biegłego rewidenta oraz monitoruje niezależność i pracę biegłych rewidentów.

Sprawozdania finansowe (jednostkowe oraz skonsolidowane) i raporty okresowe równocześnie

# PEKAES

przekazywane są Komitetowi Audytu. Istotne aspekty kwartalnego/półrocznego/rocznego sprawozdania finansowego – w szczególności ewentualne zmiany zasad rachunkowości, ważne oszacowania i osądy księgowe, istotne ujawnienia i transakcje gospodarcze – prezentuje przed Komitetem Audytu Zarząd Spółki.

W celu zbudowania spójnej koncepcji kontroli wewnętrznej PEKAES wdrożył i traktuje jako część kultury organizacyjnej takie działania kontrolne, jak procedura obiegu dokumentów księgowych oraz akceptacji dokumentów księgowych ze stosownymi poziomami rewizji i akceptacji dla poszczególnych wydatków finansowych.

Spółka na bieżąco pracuje nad szacowaniem rodzajów ryzyka i wdrażaniem działań pozwalających na zarządzanie nimi.

W 2014 roku w Spółce działał Audyt Wewnętrzny funkcjonujący w oparciu o Regulamin Audytu Wewnętrznego opracowany zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Profesjonalnej Praktyki Audytu Wewnętrznego. Audytor Wewnętrzny ma zapewnioną niezależność w swoich działaniach audytowych.

Podstawowymi celami Audytu Wewnętrznego jest wspieranie organizacji w osiągnięciu przyjętych celów strategicznych oraz rozpoznanie i ocena zagrożeń dla działalności Spółki i przyczynianie się do usprawnienia systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej, wspieranie organizacji w utrzymaniu skutecznego systemu kontroli wewnętrznej.

Audytor Wewnętrzny realizuje swoje zadania w oparciu o roczny plan audytów zaakceptowany przez Dyrektora Generalnego oraz przedstawiany Zarządowi, a także Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej. Audytor Wewnętrzny może realizować również zadania doraźne zlecane przez Zarząd lub Dyrektora Generalnego.

W ramach realizowanych celów i zadań Audytor Wewnętrzny przedstawia rekomendacje wdrożenia rozwiązań, których celem jest redukcja ryzyka, poprawa skuteczności i adekwatności systemu kontroli wewnętrznej oraz zwiększenie wydajności procesów biznesowych. Ponadto prowadzi monitoring wdrożenia rekomendacji.

#### **IV. 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. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.**

Głównym akcjonariuszem PEKAES SA jest KH Logistyka Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa. Na dzień 31 grudnia 2014 r. posiadał on udział na poziomie 56,71 % w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu PEKAES SA. Ponadto próg 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu PEKAES SA przekroczył jeszcze ING Otwarty Fundusz Emerytalny, posiadający udział na poziomie 14,69 % w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu PEKAES oraz PEK Holdings, posiadający udział na poziomie 6,30 % w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu PEKAES SA. W związku z tym, iż żaden z pozostałych akcjonariuszy nie przekracza poziomu 5% progu ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, nie powstaje wobec żadnego z nich obowiązek informacyjny w zakresie nabycia akcji.

# PEKAES

Akcjonariusz	Stan posiadania			
	sztuk akcji <small>(wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela)</small>	(%) udział akcji w kapitale zakładowym	ilość głosów	(%) udział liczby głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
KH Logistyka Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa	17 308 547	56,71%	17 308 547	56,71%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	4 484 805	14,69%	4 484 805	14,69%
PEK Holdings	1 923 606	6,30%	1 923 606	6,30%
Pozostali	7 442 411	22,29%	7 442 411	22,29%
<b>Kapitał zakładowy Spółki</b>	<b>31 159 369</b>	<b>100,000%</b>	<b>31 159 369</b>	<b>100,000%</b>

W dniu 22 lipca 2014 roku Spółka otrzymała zawiadomienie o zmianie w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki. Zawiadomienie złożone zostało przez Radwan Investmensts GmbH z siedzibą w Wiedniu, zgodnie z którym w wyniku wykonania umowy wniesienia wkładu, w transakcji zawartej poza rynkiem regulowanym w dniu 17 lipca 2014 roku, Radwan Investmensts GmbH z siedzibą w Wiedniu zbyła na rzecz PEK Holdings 1.923.606 akcji w kapitale zakładowym Spółki stanowiących 6,3026% kapitału zakładowego Spółki i dających prawo do 6,3026% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Tym samym Radwan Investments zbyła wszystkie posiadane dotychczas akcje Spółki co spowodowało wygaśnięcie zawartego pomiędzy KH Logistyka i Radwan Investments porozumienia, o istnieniu którego Spółka informowała m.in. w raporcie bieżącym z dnia 29 lipca 2011 roku (nr 21/2011).

W dniu 22 lipca 2014 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie Kulczyk Investments S.A., zgodnie z którym Kulczyk Investments, w wyniku wykonania umowy sprzedaży udziałów (Share Purchase Agreement) zawartej w dniu 17 lipca 2014 roku pomiędzy Kulczyk Investments a Radwan Investments GmbH, nabyła od Radwan Investments 100% udziałów w PEK Holdings, posiadającej 1.923.606 w kapitale zakładowym Spółki, stanowiących 6,3026 % kapitału zakładowego Spółki i dających prawo do wykonywania 1.923.606 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Kulczyk Investments pośrednio nabyła 1.923.606 akcji w kapitale zakładowym Spółki, stanowiących 6,3026% kapitału zakładowego Spółki i dających prawo do wykonania 1.923.606 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki co stanowi 6,3026% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Przed Transakcją Kulczyk Investments nie posiadała bezpośrednio akcji. Obecnie Kulczyk Investments nie posiada bezpośrednio akcji Spółki.

W dniu 10 grudnia 2014 roku PEKAES SA otrzymała ostatnie zawiadomienie w 2014 roku o zmianie w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki. Zawiadomienie zostało złożone przez ING Otwarty Fundusz Emerytalny, zgodnie z którym w wyniku nabycia akcji Spółki w transakcjach na GPW w Warszawie, rozliczonych w dniu 2 grudnia 2014 roku, ING Otwarty Fundusz Emerytalny zwiększył stan posiadania akcji spółki o co najmniej 2% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki (dalej „Fundusz”). Przed nabyciem akcji Fundusz posiadał 4.442.805 akcji Spółki, stanowiących 14,56% kapitału zakładowego Spółki i był uprawniony do 4.442.805 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co stanowiło 14,56% ogólnej liczby głosów. W dniu 8 grudnia 2014 roku na rachunku papierów wartościowych Funduszu znajdowało się 4.484.805 akcji co stanowi 14,69% kapitału

# PEKAES

zakładowego Spółki. Akcje te uprawniają do 4.484.805 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowi 14.69% ogólnej liczby głosów.

Po dniu 10 grudnia 2014 roku Spółka nie otrzymała żadnych zawiadomień o zmianie posiadania akcji w trybie ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Wobec powyższego, według wiedzy Spółki, po tej dacie nie miały miejsca żadne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

Akcje Spółki PEKAES SA są równe w prawach, tj. nie występują posiadacze papierów wartościowych, którym akcje Spółki przyznawałyby specjalne uprawnienia kontrolne. Wszystkie istniejące akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Nie istnieją jakiegokolwiek różnicowania akcji w zakresie związanych z nimi praw, i żadne z akcji nie są uprzywilejowane. Nie występują ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu – w szczególności takie 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 posiadanych papierów wartościowych. Nie występują również ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki.

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

Organem zarządzającym w PEKAES SA jest Zarząd Spółki. Zarząd Spółki działa na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa, w tym na podstawie Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Zarządu.

Zarząd Spółki składa się z 1 do 6 osób, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych przez Radę Nadzorczą na okres wspólnej, trzyletniej kadencji.

Zarząd Spółki prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych. Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki nie zastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami Statutu Spółki dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej Spółki. Obowiązki, kompetencje i zasady działania Zarządu regulują Statut Spółki oraz Regulamin Zarządu, uchwalony w dniu 12 grudnia 2013 r. i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Spółki na posiedzeniu w dniu 18 grudnia 2013 roku, określające m.in. zasady funkcjonowania Zarządu Spółki, sprawy wymagające uchwał Zarządu Spółki oraz organizację jego posiedzeń.

Zgodnie z postanowieniami Regulaminu Zarządu oraz Statutu Spółki (jak również Kodeksu spółek handlowych), uchwał Zarządu wymagają wszystkie sprawy przekraczające zakres zwykłych czynności Spółki, a w szczególności:

- 1) uchwalenie regulaminu Zarządu,
- 2) uchwalenie regulaminu organizacyjnego Spółki,
- 3) tworzenie i likwidacja oddziałów,
- 4) zaciągnięcie kredytów i pożyczek,
- 5) przyjmowanie rocznych planów rzeczowo-finansowych oraz strategicznych planów wieloletnich,
- 6) udzielanie przez Spółkę gwarancji, poręczeń oraz wystawianie weksli, z zastrzeżeniem § 21 ust. 2 pkt 2 i 3 Statutu Spółki,
- 7) rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania o wartości stanowiącej co najmniej równowartość kwoty 50.000 EURO w złotych, z zastrzeżeniem postanowień § 21 ust. 2

# PEKAES

pkt.1 i 2 Statutu Spółki,

- 8) sprawy, o których rozpatrzenie Zarząd zwraca się do Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia. Przedstawienie tych spraw wymaga uzasadnienia Zarządu.

Ponadto, każdy Członek Zarządu może żądać, aby określona sprawa była przedmiotem uchwały Zarządu.

Rada Nadzorcza Spółki jest organem nadzorczym i działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza PEKAES SA składa się z 5 do 7 członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej trzyletniej kadencji.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Obowiązki, kompetencje i zasady działania Rady Nadzorczej regulują Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej uchwalony przez Radę Nadzorczą Spółki uchwałą nr 55/2013 z dnia 18 grudnia 2013 roku.

Zgodnie z treścią Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- 2) ocena sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy za ubiegły rok obrotowy,
- 3) ocena wniosków Zarządu co do podziału zysku lub pokrycia straty,
- 4) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt 1), 2) i 3),
- 5) wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego,
- 6) zatwierdzanie strategicznych planów wieloletnich Spółki,
- 7) zatwierdzanie rocznych planów rzeczowo – finansowych,
- 8) uchwalanie regulaminu szczegółowo określającego tryb działania Rady Nadzorczej,
- 9) zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki,
- 10) udzielenie zgody na tworzenie oddziałów Spółki w rozumieniu ustawy o swobodzie działalności gospodarczej, podlegających wpisowi do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego,
- 11) udzielanie zgody na zawiązanie przez Spółkę innej spółki,
- 12) opiniowanie projektów uchwał oraz wniosków o podjęcie uchwał, które podlegają przedłożeniu przez Zarząd Walnemu Zgromadzeniu.

Ponadto Rada Nadzorcza udziela zgody Zarządowi na:

- 1) nabycie, zbycie lub obciążenie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,
- 2) rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania poprzez zawarcie jednej bądź kilku powiązanych ze sobą transakcji o łącznej wartości przewyższającej równowartość w złotych 150.000,00 (sto pięćdziesiąt tysięcy) EURO w okresie jednego roku obrotowego, jeżeli ich dokonanie nie było ujęte w zatwierdzonym uchwałą Rady Nadzorczej rocznym planie rzeczowo-finansowym, z wyłączeniem umów handlowych z klientami i dostawcami usług,
- 3) udzielanie przez Spółkę gwarancji, poręczeń majątkowych i wystawiania weksli, jeżeli wartość jednej bądź kilku powiązanych ze sobą transakcji przekracza równowartość w złotych 150.000,00 (sto pięćdziesiąt tysięcy) EURO w okresie jednego roku obrotowego, o ile ich dokonanie nie było ujęte w zatwierdzonym uchwałą Rady Nadzorczej rocznym planie rzeczowo-finansowym.

Do dodatkowych kompetencji Rady Nadzorczej należą:

- 1) powoływanie, odwoływanie i zawieszanie w czynnościach członków Zarządu,

# PEKAES

- 2) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy nie mogą sprawować swoich czynności,
- 3) ustalanie zasad i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu,
- 4) udzielanie zgody członkom Zarządu na zajmowanie stanowisk w organach innych spółek,
- 5) wyrażanie zgody na objęcie, nabycie i zbycie akcji lub udziałów w innych spółkach z wyjątkiem, gdy następuje za wierzytelności Spółki w ramach postępowań upadłościowych lub naprawczych,
- 6) zatwierdzenie sposobu głosowania przedstawicieli Spółki w organach spółek zależnych (na podstawie uchwały uprzedniej), o ile dotyczy:
  1. zmiany statutu lub umowy spółki,
  2. podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego,
  3. połączenia, przekształcenia lub podziału spółki,
  4. zbycia akcji lub udziałów spółki,
  5. zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego i nabycia oraz zbycia nieruchomości lub udziału w nieruchomości jeżeli ich wartość przekracza równowartość kwoty 50.000,00 EURO w złotych,
  6. rozwiązania i likwidacji spółki.

Prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji Spółki PEKAES SA należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia Spółki i wymaga podjęcia stosownej uchwały w tym zakresie.

## VI. Opis zasad zmiany statutu spółki emitenta.

Zmiana Statutu Spółki PEKAES SA należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia Spółki i wymaga podjęcia stosownej uchwały w tym zakresie na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych oraz wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych uchwała w przedmiocie zmiany statutu zapada większością 3/4 głosów. Ostatnie zmiany w Statucie PEKAES SA wprowadzono na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 4/2013 z dnia 3 grudnia 2013 r. Zmiany te zostały szczegółowo opisane w opublikowanym na stronie internetowej Spółki raporcie bieżącym nr 2/2014 z dnia 8 kwietnia 2014 r.

## VII. Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z Regulaminu Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie jest najwyższym organem Spółki. Walne Zgromadzenie działa w oparciu o powszechnie obowiązujące przepisy prawa, w szczególności Kodeks spółek handlowych, a także w oparciu o Statut Spółki i Regulamin Walnego Zgromadzenia. Regulacje te określają m.in. kompetencje oraz sposób zwoływania, organizację i przebieg Walnych Zgromadzeń. Statut oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia są dostępne na stronie internetowej Spółki.

Zgodnie z treścią Statutu Spółki, Walne Zgromadzenia winny odbywać się w siedzibie Spółki lub w Warszawie. W związku z lokalizacją Spółki w Błoniu i utrudnionym dojazdem do jej siedziby, intencją Spółki jest, aby Walne Zgromadzenia odbywały się w miejscu i w czasie zapewniającym możliwość uczestniczenia w nich jak najszerzszemu gronu Akcjonariuszy.

Walne Zgromadzenia Spółki odbywają się zgodnie z: (i) obowiązującymi przepisami prawa, (ii) postanowieniami regulacji wewnętrznych Spółki, w tym w szczególności Statutu Spółki, oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie,



# PEKAES

oraz (iii) zasadami ładu korporacyjnego określonymi w „Dobrych Praktykach Spółek Publicznych Notowanych na GPW”.

Zasady przeprowadzania oraz przebiegu Walnych Zgromadzeń w Spółce w sposób szczegółowy określa Regulamin Walnego Zgromadzenia uchwalony przez Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 3 grudnia 2013 roku.

Zgodnie z przyjętym Regulaminem Walnego Zgromadzenia Spółki Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad, poszanowanie praw oraz interesów wszystkich akcjonariuszy oraz przeciwdziałania nadużywaniu uprawnień przez uczestników Walnego Zgromadzenia, oraz zapewnia przestrzeganie praw akcjonariuszy mniejszościowych.

Kompetencje Walnego Zgromadzenia Spółki określa Kodeks spółek handlowych oraz § 36 i 37 Statutu Spółki, zgodnie z którymi uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki wymaga w szczególności:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki,
- 2) udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania obowiązków,
- 3) podział zysku lub pokrycie straty,
- 4) ustalenie dnia dywidendy oraz terminu wypłaty dywidendy,
- 5) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- 6) podwyższanie i obniżenie kapitału zakładowego Spółki,
- 7) emisja obligacji każdego rodzaju,
- 8) tworzenie, użycie i likwidacja kapitałów rezerwowych,
- 9) użycie kapitału zapasowego,
- 10) postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- 11) połączenie, przekształcenie oraz podział Spółki,
- 12) ustalenia sposobu i wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej.

Akcjonariusz lub akcjonariusze, którzy reprezentują co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki, mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia na zasadach określonych w przepisach Kodeksu spółek handlowych.

Akcjonariusz lub akcjonariusze, którzy reprezentują co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki, mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych w przepisach Kodeksu spółek handlowych.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.

Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

W każdym punkcie porządku obrad i w każdej sprawie porządkowej akcjonariusz uczestniczący w Walnym Zgromadzeniu jest uprawniony do jednego wystąpienia i do jednej repliki, jak również do zgłoszenia sprzeciwu wobec decyzji porządkowych Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia oraz wobec uchwały Walnego Zgromadzenia.

# PEKAES

Prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, tj. według stanu na koniec tego dnia posiadają zapisane na swoim rachunku papierów wartościowych zdematerializowane akcje na okaziciela Spółki.

Dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu przypada na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia.

W celu skorzystania z prawa uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu akcjonariusz powinien – nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji – wystąpić do podmiotu prowadzącego jego rachunek papierów wartościowych, z żądaniem wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Pełnomocnik, któremu udzielono pełnomocnictwo w postaci elektronicznej, winien przedłożyć Spółce najpóźniej w dniu Walnego Zgromadzenia integralny dokument potwierdzający udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej oraz pozwalający zidentyfikować akcjonariusza składającego oświadczenie. Akcjonariusz wykorzystujący elektroniczne środki komunikacji ponosi wyłączne ryzyko związane z ich wykorzystaniem.

Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia Akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu, chyba, że co innego wynika z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może udzielić dalszego pełnomocnictwa, jeżeli wynika to z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego Akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego Akcjonariusza. Akcjonariusz posiadający akcje zapisane na rachunku zbiorczym, może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na tym rachunku. Akcjonariusz posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków. Jeżeli pełnomocnikiem na Walnym Zgromadzeniu jest członek zarządu, członek rady nadzorczej, likwidator, pracownik Spółki lub członek organów lub pracownik spółki zależnej lub spółdzielni zależnej od Spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym Walnym Zgromadzeniu. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone. Pełnomocnik, o którym mowa powyżej, głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza.

Pełnomocnik może wykonywać prawo głosu za pomocą formularza pozwalającego na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika na Walnym Zgromadzeniu, który Spółka umieszcza na swojej stronie internetowej.

Przedstawiciele osób prawnych powinni dysponować oryginałem lub poświadczoną przez notariusza kopią aktualnego odpisu z właściwego rejestru (z ostatnich 3 miesięcy), a jeżeli ich prawo do reprezentowania nie wynika z rejestru, to powinni dysponować dokumentami (w oryginale lub kopii poświadczoną przez notariusza) potwierdzającymi umocowanie do działania w imieniu Akcjonariusza.

## **VIII. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących spółki oraz ich komitetów.**

### **Zarząd Spółki, prokurenci**

# PEKAES

W okresie od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku w skład Zarządu Spółki wchodził: Maciej Bachman - Prezes Zarządu, Arkadiusz Filipowski - Członek Zarządu. W okresie od dnia 1 stycznia 2014 do dnia 30 listopada 2014 w skład Zarządu Spółki wchodził dodatkowo Jarosław Sidorowicz – Członek Zarządu.

Pan Jarosław Sidorowicz, nie podając przyczyny, zrezygnował z funkcji Członka Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 30 listopada 2014 roku. Pan Jarosław Sidorowicz pełnił funkcje Członka Zarządu Spółki oraz był zatrudniony w Spółce na podstawie umowy o zarządzanie.

W dniu 30 maja 2014 roku Spółka otrzymała pisemną rezygnację Pana Wojciecha Kutaka z pełnienia funkcji prokurenta Spółki. Pan Wojciech Kutak zrezygnował z funkcji prokurenta spółki ze skutkiem na dzień 31 maja 2014 roku. Prokura była ograniczona w ten sposób, iż prokurent był uprawniony do reprezentowania Spółki wspólnie z Członkiem Zarządu Spółki) oraz był zatrudniony w Spółce na podstawie umowy o pracę, ostatnio na stanowisku Dyrektora Finansowego. Przyczyną rezygnacji było rozwiązanie umowy o pracę ze skutkiem na dzień 1 czerwca 2014 roku.

W dniu 2 lipca 2014 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę o udzieleniu Panu Markowi Młotek-Kucharczykowi, zatrudnionemu na stanowisku Dyrektora Finansowego, prokury łącznej, uprawniającej prokurenta do reprezentowania Spółki wraz z Członkiem Zarządu PEKAES SA.

## **Rada Nadzorcza Spółki**

Rada Nadzorcza Spółki na dzień 1 stycznia 2014 roku przedstawiała się następująco: Jarosław Sroka – Przewodniczący Rady Nadzorczej, Przemysław Schmidt – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Wojciech Stramski – Sekretarz Rady Nadzorczej, Krzysztof Gerula – Członek Rady Nadzorczej, Mariusz Nowak – Członek Rady Nadzorczej, Łukasz Meissner – Członek Rady Nadzorczej, oraz Robert Sochacki – Członek Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku przedstawiała się następująco: Jarosław Sroka – Przewodniczący Rady Nadzorczej, Przemysław Schmidt – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Wojciech Stramski – Sekretarz Rady Nadzorczej, Krzysztof Gerula – Członek Rady Nadzorczej, Mariusz Nowak – Członek Rady Nadzorczej, Łukasz Meissner – Członek Rady Nadzorczej, oraz Robert Sochacki – Członek Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej w swoim postępowaniu kierują się interesem Spółki i podejmują wszelkie działania mające na celu zapewnienie sprawnego funkcjonowania Rady Nadzorczej.

PEKAES SA zamieszcza corocznie na swej stronie internetowej sprawozdania z działalności Rady nadzorczej oraz jej Komitetów wraz z przekazaną przez Radę Nadzorczą oceną systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki. Rada Nadzorcza sporządza i przedkłada Walnemu Zgromadzeniu oceny rocznych sprawozdań sporządzanych przez Zarząd. Oceny te są dokonywane przez Radę Nadzorczą i udostępniane akcjonariuszom przed Walnym Zgromadzeniem.

Komisje Rady Nadzorczej wypełniają swoje obowiązki zgodnie z zakresem ich uprawnień i zapewniają systematyczne informowanie Rady Nadzorczej o działalności i wynikach Komisji.

## **Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki**

Skład Komitetu Audytu na dzień 1 stycznia 2014 roku przedstawiał się następująco: Przemysław Schmidt, Wojciech Stramski oraz Robert Sochacki. Skład Komitetu Audytu nie uległ zmianie do dnia 31 grudnia 2014 r. Funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu pełni Przemysław Schmidt.

Kompetencje i zasady działania Komitetu Audytu określa Regulamin Rady Nadzorczej.

W skład Komitetu Audytu wchodzi trzech członków, w tym co najmniej dwóch członków niezależnych

# PEKAES

(Przemysław Schmidt oraz Robert Sochacki), oraz co najmniej jeden posiadający kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów.

Komitet Audytu przedkłada Radzie Nadzorczej roczne sprawozdanie ze swojej działalności.

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- 1) rekomendowanie Radzie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdań finansowych Spółki (jednostkowych i skonsolidowanych) i przedstawianie Radzie rekomendacji wynagrodzenia biegłych rewidentów Spółki,
- 2) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym opiniowanie zakresu dodatkowych prac zleczanych biegłemu rewidentowi przez Zarząd,
- 3) monitorowanie pracy biegłych rewidentów Spółki, przegląd kwartalnych, półrocznych i rocznych sprawozdań finansowych Spółki (jednostkowych i skonsolidowanych), ze skoncentrowaniem się w szczególności na:
  - wszelkich zmianach norm, zasad i praktyk księgowych;
  - głównych obszarach podlegających ocenie;
  - znaczących korektach wynikających z badania;
  - oświadczeniach o kontynuacji działania;
  - zgodności z obowiązującymi przepisami dotyczącymi prowadzenia rachunkowości;
- 4) omawianie wszelkich problemów lub zastrzeżeń, które mogą wynikać z badania sprawozdań finansowych,
- 5) analiza uwag kierowanych do Zarządu sporządzonych przez biegłych rewidentów Spółki oraz odpowiedzi Zarządu,
- 6) monitorowanie skuteczności systemu audytu wewnętrznego Spółki, w tym efektywności podjętych działań naprawczych,
- 7) nadzór nad działaniem audytu wewnętrznego,
- 8) opiniowanie kandydata na zarządzającego audytem wewnętrznym, jego zwalniania i wynagradzania,
- 9) rozważanie wszelkich innych kwestii związanych z audytem Spółki, na które zwrócił uwagę Komitet lub Rada.

## Komitet ds. Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki

Skład Komitetu ds. Wynagrodzeń na dzień 1 stycznia 2014 roku przedstawiał się następująco: Krzysztof Gerula, Jarosław Sroka. W związku ze zmianą Regulaminu Rady Nadzorczej, skład Komitetu ds. Wynagrodzeń został zmieniony uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 17 kwietnia 2014 roku nr 20/2014. Na podstawie ww. uchwały w skład Komitetu ds. Wynagrodzeń weszli: Jarosław Sroka, Krzysztof Gerula oraz Łukasz Meissner. Na dzień 31 grudnia 2014 roku przedstawiał się następująco: Funkcję Przewodniczącego Komitetu ds. Wynagrodzeń pełni Jarosław Sroka. Członkami niezależnymi Komitetu ds. Wynagrodzeń są:

Kompetencje i zasady działania Komitetu ds. Wynagrodzeń określa Regulamin Rady Nadzorczej Spółki.

Zgodnie z postanowieniami uchwalonego w dniu 18 grudnia 2013 roku przez Radę Nadzorczą nowego Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki Komitet ds. Wynagrodzeń powinien liczyć co najmniej 3 osoby.

Komitet ds. Wynagrodzeń przedkłada Radzie Nadzorczej roczne sprawozdanie ze swojej działalności.

Zgodnie z postanowieniami uchwalonego w dniu 18 grudnia 2013 roku przez Radę Nadzorczą Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki do zadań Komitetu ds. Wynagrodzeń należy:

- 1) planowanie polityki wynagrodzeń Członków Zarządu,

# PEKAES

- 2) nadzór nad sposobem i formą wynagradzania Członków Zarządu Spółki, udzielanie Radzie Nadzorczej rekomendacji w tym zakresie,
- 3) dostosowywanie wynagrodzeń Członków Zarządu do długofalowych interesów Spółki i wyników finansowych Spółki,
- 4) analizowanie i ocena zagadnień związanych z wprowadzaniem oraz wprowadzonymi w Spółce programami motywacyjnymi adresowanymi do członków zarządów spółek zależnych oraz pracowników.

---

Maciej Bachman  
Prezes Zarządu

---

Arkadiusz Filipowski  
Członek Zarządu

17 marca 2015