

OŚWIADCZENIE

o stosowaniu w spółce PEKAES SA zasad ładu korporacyjnego w roku 2015

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

W 2015 roku, PEKAES SA podlegał 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”.

Od dnia 1 stycznia 2016 roku wymienione powyżej uchwały Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA utraciły moc. W dniu 13 października 2015 roku, Rada Giełdy podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia nowego zbioru zasad ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, który weszły w życie 1 stycznia 2016 roku. Dokument „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” dostępny jest na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA (<http://www.corp-gov.gpw.pl>).

Oświadczenie o stosowaniu w spółce PEKAES SA zasad ładu korporacyjnego w roku 2015 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 2015 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,

PEKAES

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.

W roku 2015 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 2015. 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.

- 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.

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.

PEKAES

W dniu 15 maja 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki, podjęła uchwałę w sprawie wyboru spółki „PricewaterhouseCoopers” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie przy ul. Armii Ludowej 14, 00-638 Warszawa, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 144, jako biegłego rewidenta uprawnionego do zbadania sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PEKAES za rok 2015 (więcej informacji w raporcie bieżącym 5/2015).

Sprawozdania finansowe (jednostkowe oraz skonsolidowane) i raporty okresowe równocześnie 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 2015 roku w Spółce do dnia 30 września 2015 roku działał Audyt Wewnętrzny funkcjonujący w oparciu o Regulamin Audytu Wewnętrznego opracowany zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Profesjonalnej Praktyki Audytu Wewnętrznego. Audytor Wewnętrzny ma zapewnioną niezależności 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 2015 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 przekracza jeszcze

PEKAES

Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny, posiadający udział na poziomie 14,69 % w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu PEKAES oraz PEK II SCSp, 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% progę ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, nie powstaje wobec żadnego z nich obowiązek informacyjny w zakresie nabycia akcji.

Akcjonariusz	Stan posiadania			
	sztuk akcji (wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela)	(%) 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 z siedzibą w Warszawie	17 308 547	56,71%	17 308 547	56,71%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny z siedzibą w Warszawie	4 484 805	14,69%	4 484 805	14,69%
PEK II SCSp z siedzibą w Luksemburgu	1 923 606	6,30%	1 923 606	6,30%
Pozostali	6 803 912	22,29%	6 803 912	22,29%
Kapitał zakładowy Spółki	30 520 870	100,000%	30 520 870	100,000%

W dniu 26 czerwca 2015 roku, Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 25 czerwca 2015 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie od PEK Holdings S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu, informujące, że w wyniku wykonania umowy wniesienia wkładu (Contribution Agreement), zawartej z PEK II SCSp z siedzibą w Luksemburgu z dnia 18 czerwca 2015 r., w dniu 22 czerwca 2015 r. w transakcji poza rynkiem regulowanym PEK Holdings S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu zbyła 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, na rzecz PEK II SCSp z siedzibą w Luksemburgu. Przed rozliczeniem przedmiotowej transakcji PEK Holdings S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu posiadała samodzielnie 1.923.606 akcji Spółki stanowiących 6,3026% kapitału zakładowego Spółki i dających prawo do 6,3026% głosów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po rozliczeniu w/w transakcji PEK Holdings S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu nie posiada akcji Spółki i nie istnieją podmioty zależne od PEK Holdings S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu w rozumieniu przepisu art. 4 pkt. 15 Ustawy, które posiadałyby akcje Spółki.

Również, w dniu 25 czerwca 2015 roku Zarząd Spółki otrzymał zawiadomienie od KH Logistyka Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie, że w wyniku wykonania umowy wniesienia wkładu (Contribution Agreement) zawartej pomiędzy PEK Holdings S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu oraz spółką PEK II SCSp z siedzibą w Luksemburgu z dnia 18 czerwca 2015 r., w dniu 22 czerwca 2015 roku, w transakcji poza rynkiem regulowanym PEK Holdings S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu zbyła na rzecz PEK II SCSp z siedzibą w Luksemburgu 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. Jak wskazano w treści zawiadomienia, po rozliczeniu przedmiotowej transakcji PEK II SCSp z siedzibą w Luksemburgu posiada samodzielnie 1.923.606 akcji Spółki stanowiących 6,3026% kapitału zakładowego Spółki i daje prawo do 6,3026% głosów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po rozliczeniu Transakcji PEK Holdings S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu nie posiada akcji Spółki. Ponadto, zawiadamiający oświadczył, iż KH Logistyka Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie oraz PEK II SCSp z siedzibą w Luksemburgu nie są stroną pisemnych porozumień, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie. Ponieważ

PEKAES

KH Logistyka Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie oraz PEK II SCSp z siedzibą w Luksemburgu są jednostkami zależnymi od jednego podmiotu dominującego w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt. 43 ustawy z dnia 29 września 1994 o rachunkowości (Dz. U. nr 121 poz. 591 z późn. zm), w myśl art. 87 ust. 1 pkt. 5 Ustawy, zachodzą podstawy do uznania, że łączy je ustne porozumienie dotyczące zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu Spółki oraz prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki. Przed Transakcją KH Logistyka Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie posiadała samodzielnie 17.308.547 akcji Spółki stanowiących 56,71% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 17.308.547 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 56,71% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po Transakcji KH Logistyka Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie posiada samodzielnie 17.308.547 akcji Spółki stanowiących 56,71% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 17.308.547 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 56,71% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Jak wskazano w niniejszym zawiadomieniu z 25 czerwca 2015 roku, przed Transakcją KH Logistyka Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie i PEK Holdings S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu posiadały łącznie 19.232.153 akcji stanowiących 63,01 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 19.232.153 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 63,01 % ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po Transakcji KH Logistyka Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie i PEK II SCSp z siedzibą w Luksemburgu posiadają łącznie 19.232.153 akcji stanowiących 63,01 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 19.232.153 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 63,01 % ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Nie istnieją podmioty zależne od KH Logistyka Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie, które posiadałyby akcje Spółki. KH Logistyka Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie nie jest stroną jakichkolwiek umów, których przedmiotem byłoby przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu z akcji Spółki.

W dniu 26 czerwca 2015 roku Spółka przekazała do publicznej wiadomości zawiadomienie od PEK II SCSp z siedzibą w Luksemburgu o nabyciu akcji, w którym poinformowano, że w wyniku wykonania umowy wniesienia wkładu (Contribution Agreement) zawartej z PEK Holdings S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu z dnia 18 czerwca 2015 r., w dniu 22 czerwca 2015 r. w transakcji poza rynkiem regulowanym PEK Holdings S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu zbyła 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, na rzecz PEK II SCSp z siedzibą w Luksemburgu. Przed rozliczeniem transakcji PEK II nie posiadała akcji Spółki. Po rozliczeniu transakcji PEK II posiada samodzielnie 1.923.606 akcji Spółki stanowiących 6,3026% kapitału zakładowego Spółki i daje prawo do 6,3026% głosów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Ponadto, PEK II SCSp z siedzibą w Luksemburgu oświadczył w zawiadomieniu, że nie jest stroną pisemnych porozumień, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie. Ponieważ KH Logistyka Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie oraz PEK II SCSp z siedzibą w Luksemburgu są jednostkami zależnymi od jednego podmiotu dominującego w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt. 43 ustawy z dnia 29 września 1994 o rachunkowości, w myśl art. 87 ust. 1 pkt. 5 Ustawy o Ofercie, zachodzą podstawy do uznania, że łączy je ustne porozumienie dotyczące zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu Spółki oraz prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki. Nie istnieją podmioty zależne od PEK II SCSp z siedzibą w Luksemburgu, które posiadałyby akcje Spółki. PEK II SCSp z siedzibą w Luksemburgu oświadczył w zawiadomieniu, że nie jest stroną jakichkolwiek umów, których przedmiotem byłoby przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu z akcji Spółki.

W dniu 15 grudnia 2015 roku, Zarząd poinformował, iż w dniu 14 grudnia 2015 roku Spółka otrzymała od Kulczyk Investments S.A. z siedzibą w Luksemburgu („KI”) zawiadomienie, iż KI oraz spółka zależna KI tj. Kulczyk Holding S.A. z siedzibą w Warszawie („KH”) zawarły następujące transakcje:

- KH zbyła na rzecz Strada Holding S.à. r.l., z siedzibą w Luksemburgu 100 % udziałów w spółce KH Logistyka Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie;

PEKAES

- KH wystąpiła ze spółki KH Logistyka Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie (dalej: "KHLK"), natomiast spółka Strada Holding II S.à. r.l., z siedzibą w Luksemburgu, przystąpiła do KHLK w charakterze komandytariusza;
- KI zbyła 100 % udziałów w kapitale zakładowym PEK Holdings S.à. r.l z siedzibą w Luksemburgu na rzecz Strada Holding II S.à. r.l., z siedzibą w Luksemburgu, oraz
- KI zbyła na rzecz Strada Holding S.à. r.l z siedzibą w Luksemburgu ogół praw i obowiązków komplementariusza (General Partner) PEK II SCSp, z siedzibą w Luksemburgu.

KHLK oraz PEK II SCSp z siedzibą w Luksemburgu posiadają łącznie 63,01 % akcji Spółki uprawniających łącznie do 63,01 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Na skutek dokonanych transakcji, pomiędzy KI i KH a Spółką ustał stosunek zależności, o którym mowa w art. 6 § 1 i § 6 kodeksu spółek handlowych.

W dniu 15 grudnia 2015 roku, Zarząd PEKAES SA, poinformował, iż w dniu 14 grudnia 2015 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Innova/5 L.P. z siedzibą w St.Helier Jersey, Channel Isles. Innova/5 GP Limited działając w imieniu Innova/5 L.P. („Spółka Dominująca”) na podstawie art. 6 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych zawiadomiła o powstaniu pośredniego stosunku dominacji pomiędzy Spółką Dominującą a PEKAES, który powstał w wyniku:

- nabycia przez Strada Holding S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu, spółkę bezpośrednio zależną Spółki Dominującej, w dniu 14 grudnia 2015 r własności 100% udziałów spółki KH Logistyka sp. z o.o. („KHL”), będącej jedynym komplementariuszem spółki KHLK, na podstawie umowy sprzedaży udziałów zawartej pomiędzy Strada Holding S.a r.l. a KH w dniu 14 grudnia 2015 r., oraz
- przystąpienia Strada Holding II S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu, spółki zależnej Spółki Dominującej, do KHLK w charakterze komandytariusza oraz wystąpienia przez KH z KHLK, w wyniku czego Strada Holding II S.a r.l. została jedynym komandytariuszem KHLK.

W wyniku powyższych zdarzeń Spółka Dominująca stała się spółką dominującą w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 KSH wobec KHLK, która na dzień sporządzenia niniejszego zawiadomienia jest spółką bezpośrednio dominującą PEKAES, ponieważ posiada 17.308.547 akcji PEKAES reprezentujących 56,71% kapitału zakładowego PEKAES oraz uprawniających do 56,71% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu PEKAES.

Również w dniu 14 grudnia 2015 roku, Zarząd Spółki otrzymał zawiadomienie od Strada Holding S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu na podstawie art. 6 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych o powstaniu pośredniego stosunku dominacji pomiędzy Strada Holding S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu a PEKAES. Stosunek dominacji pomiędzy Strada Holding S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu a PEKAES powstał w wyniku nabycia przez Strada Holding S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu w dniu 14 grudnia 2015 r. własności 100% udziałów spółki KHL, będącej jedynym komplementariuszem spółki KHLK, na podstawie umowy sprzedaży udziałów zawartej pomiędzy Strada Holding S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu a KH w dniu 14 grudnia 2015 r.

W wyniku przedmiotowej transakcji Strada Holding S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu stała się spółką dominującą w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 KSH wobec KHLK, która na dzień sporządzenia niniejszego zawiadomienia jest spółką bezpośrednio dominującą PEKAES, ponieważ posiada 17.308.547 akcji PEKAES reprezentujących 56,71% kapitału zakładowego PEKAES oraz uprawniających do 56,71% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu PEKAES.

W związku z zawarciem tej transakcji nie doszło jednak do „pośredniego nabycia” akcji PEKAES przez Strada Holding S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu (oraz jej podmiot dominujący Innova/5 L.P.) w rozumieniu art. 4 pkt 27 Ustawy o Ofercie z uwagi na fakt, że ze względu na swoją formę prawną spółka KHLK nie wypełnia warunków „pośredniego nabycia” w rozumieniu powołanego powyżej przepisu Ustawy o Ofercie, a tym samym Strada Holding S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu nie uzyskała wobec PEKAES statusu „podmiotu dominującego” w rozumieniu art. 4 pkt 14 Ustawy o Ofercie.

PEKAES

Ponadto, jak poinformowano w przedmiotowym zawiadomieniu, w dniu 14 grudnia 2015 r. Strada Holding S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu nabyła od KI całość praw i obowiązków tej spółki jako „general partner” spółki PEK II SCSp z siedzibą w Luksemburgu, która to spółka, na dzień sporządzenia niniejszego zawiadomienia posiada 1.923.606 akcji PEKAES reprezentujących 6,30% kapitału zakładowego PEKAES oraz uprawniających do 6,30% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu PEKAES. W związku z przedmiotowym nabyciem i uzyskaniem przez Spółkę Dominującą statusu spółki dominującej w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 KSH spółki PEK II SCSp nie doszło jednak do „pośredniego nabycia” akcji PEKAES przez Strada Holding S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu w rozumieniu art. 4 pkt 27 Ustawy o Ofercie z uwagi na fakt, że ze względu na swoją formę prawną spółka PEK II SCSp nie wypełnia warunków „pośredniego nabycia” w rozumieniu powołanego powyżej przepisu Ustawy o Ofercie. W wyniku transakcji opisanych powyżej Strada Holding S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu (a za jej pośrednictwem również jej podmiot dominujący Innova/5 L.P.) stała się spółką dominującą w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 KSH (nie stając się jednak „podmiotem dominującym” w rozumieniu przepisów Ustawy o Ofercie wobec podmiotów, które, na dzień niniejszego zawiadomienia, posiadają łącznie 19.232.153 akcji PEKAES reprezentujących 63,01 % kapitału zakładowego PEKAES oraz uprawniających do 63,01 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu PEKAES.

Po dniu 15 grudnia 2015 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 zróżnicowania 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

PEKAES

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) zaciąganie 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 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.

PEKAES

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,
- 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.

PEKAES

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, 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 przeciwdziała 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

PEKAES

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.

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.

PEKAES

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 poświadczonej 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

W okresie roku obrotowego od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku w skład Zarządu Spółki wchodził: Maciej Bachman - Prezes Zarządu, Arkadiusz Filipowski - Członek Zarządu.¹

W okresie roku obrotowego od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku funkcję prokurenta łącznego pełnił Marek Młotek-Kucharczyk². Od dnia 1 stycznia 2015 roku do 30 lipca 2015 roku funkcję prokurenta łącznego pełnił również Dariusz Walczak.

Rada Nadzorcza Spółki

Rada Nadzorcza Spółki na dzień 1 stycznia 2015 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.

W dniu 14 grudnia 2015 roku Spółka otrzymała rezygnację następujących członków Rady Nadzorczej:
- Pana Jarosława Sroki
- Pana Wojciecha Stramskiego
- Pana Mariusza Nowaka

W rezultacie powyższych rezygnacji, skład Rady Nadzorcza Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku przedstawiał się następująco: Przemysław Schmidt, Krzysztof Gerula, Łukasz Meissner, oraz Robert Sochacki.³

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

PEKAES 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.

¹ W dniu 16 lutego 2016 roku Rada Nadzorcza PEKAES powołała w skład Zarządu : Jerzego Markow oraz Piotra Marczyka na okres bieżącej, wspólnej kadencji.

² Odwołany z dniem 5 stycznia 2016 roku.

³ W dniu 27 stycznia 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PEKAES odwołało Roberta Sochackiego ze składu Rady Nadzorczej Spółki oraz powołało w skład Rady Nadzorczej następujące osoby: Andrzeja Bartosa, Krzysztofa Kuliga, Joannę Simonowicz, Marka Różyckiego na okres bieżącej wspólnej kadencji Rady Nadzorczej.

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 2015 roku przedstawiał się następująco: Przemysław Schmidt, Wojciech Stramski (w dniu 14 grudnia Wojciech Stramski przestał pełnić funkcję członka Komitetu Audytu w związku z rezygnacją z funkcji członka Rady Nadzorczej) oraz Robert Sochacki⁴.

Funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu pełnił 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 (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 2015 roku przedstawiał się następująco: Jarosław Sroka (w dniu 14 grudnia 2015 roku Pan Jarosław Sroka zrezygnował z funkcji członka Rady Nadzorczej), Krzysztof Gerula oraz Łukasz Meissner. Przewodniczącego Komitetu ds. Wynagrodzeń pełnił Jarosław Sroka do dnia swojej rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej ze skutkiem

⁴ odwołany ze składu Rady Nadzorczej Spółki w dniu 27 stycznia 2016 roku

PEKAES

na dzień 14 grudnia 2015 roku.

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,
- 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

Jerzy Markow
Członek Zarządu

Piotr Marczuk
Członek Zarządu

17 marca 2016 roku