

# **PEMUG S.A.**

**Roczne sprawozdanie z działalności Emitenta  
za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.**



Spis treści:

<b>I. Pemug S.A. – działalność w 2016 r.</b> .....	<b>3</b>
1. Podstawowe informacje o Spółce .....	3
2. Produkty i usługi Spółki.....	4
3. Rynki zbytu .....	4
4. Umowy znaczące dla działalności Spółki .....	4
<b>II. Sytuacja finansowa i perspektywy rozwoju</b> .....	<b>6</b>
1. Wyniki finansowe Spółki .....	6
2. Ocena zarządzania zasobami finansowymi Spółki .....	6
3. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych .....	7
4. Zatrudnienie w Pemug S.A. ....	7
5. Perspektywy rozwoju działalności gospodarczej Spółki.....	7
6. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń.....	7
7. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem .....	8
8. Wartość niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Spółki, jednostek od niej zależnych i z nią stowarzyszonych, udzielonych przez Spółkę osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście .....	8
9. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju .....	8
10. Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady).....	9
11. Informacje o nabyciu i zbyciu udziałów (akcji) własnych .....	9
12. Informacje o instrumentach finansowych.....	9
13. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych, w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych .....	10
14. Informacje o znaczących sprawach toczących się przed sądami .....	10
15. Transakcje z podmiotami powiązаныmi (na warunkach innych niż rynkowe).....	10
16. Różnice pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok .....	11
17. Wydarzenia po dniu bilansowym.....	11
<b>III. Pozostałe informacje</b> .....	<b>11</b>
1. Zarząd i Rada Nadzorcza .....	12
2. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji.....	13
3. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.....	13
4. Pozostałe informacje .....	24
5. Oświadczenie Zarządu .....	30

## **I. PEMUG S.A. – DZIAŁALNOŚĆ W 2016 R.**

### **1. Podstawowe informacje o Spółce**

PEMUG Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach ul. Reymonta 24, posiada NIP: 634-019-84-58, REGON: 271111175, została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000056005. Na mocy Postanowienia Sądu z dnia 13.09.2013 r. nastąpiła zmiana nazwy spółki z „Przedsiębiorstwo Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych PEMUG” Spółka Akcyjna na „PEMUG” Spółka Akcyjna.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki są pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane – PKD 4399Z.

Branża wg klasyfikacji GPW: budownictwo.

W 2016 r. Spółka skupiła się na działalności finansowo-inwestycyjnej oraz rozpoczęła działalność doradcą w zakresie optymalizacji procesów produkcyjnych.

#### Skład osobowy Zarządu Emitenta w 2016 r.:

Prezes Zarządu – Tomasz Drobisz

#### Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta w roku 2016:

Przewodniczący – Tomasz Domogała od 28.05.2010r., powołanie na kolejną kadencję 16.06.2015 r.,

Członek – Czesław Kisiel od 28.05.2010r., powołanie na kolejną kadencję 16.06.2015 r.

Członek – Beata Zawiszowska od 26.06.2013r., powołanie na kolejną kadencję 16.06.2015 r.

Członek – Jacek Leonkiewicz od 16.06.2016r.

Członek – Magdalena Zajączkowska-Ejsymont od 16.06.2016r.

Członek – Agnieszka Mięka od 26.06.2013r., rezygnacja z ubiegania się o wybór do następnej kadencji 10.06.2016r.

Członek – Jacek Osowski od 27.06.2014 r., rezygnacja z ubiegania się o wybór do następnej kadencji 10.06.2016r.

## **2. Produkty i usługi Spółki**

W 2015 roku spółka prowadziła jedynie działalność finansowo-inwestycyjną. W roku 2016 spółka dodatkowo rozpoczęła sprzedaż usług doradczych w zakresie optymalizacji procesów produkcyjnych na terenie kraju, świadczonych na rzecz spółek w ramach grupy kapitałowej TDJ SA.

## **3. Rynki zbytu**

W 2016 r. Spółka prowadziła sprzedaż usług na terenie kraju, nie wystąpiła w Spółce sprzedaż na rynki zagraniczne. Pemug S.A. prowadzi swoją działalność finansowo-inwestycyjną wyłącznie na terenie kraju.

## **4. Umowy znaczące dla działalności Spółki**

### **a) Umowy dostawy i montażu znaczące dla działalności Spółki w 2016**

Spółka nie realizowała w bieżącym roku obrotowym żadnych umów dostawy i montażu. Spółka posiada kilka spraw spornych wynikających z zakończonych umów realizowanych w latach poprzednich.

### **b) Umowy dostawy usług doradczych**

W 2016r. spółka zawarła umowy na doradztwo w zakresie optymalizacji procesów produkcyjnych. Stronami umów są spółki w ramach grupy kapitałowej TDJ SA. Umowy zostały zawarte na czas nieokreślony.

### **c) Umowy ubezpieczenia**

Na dzień bilansowy Spółka jest stroną umów ubezpieczenia, wśród których istotniejszą jest umowa ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej.

### **d) Umowy kredytowe, umowy pożyczki, poręczenia i gwarancje**

#### **Kredyty**

Na dzień 31.12.2016 r. Spółka nie posiadała umów, w których występowała jako kredytobiorca, jak również w trakcie roku obrotowego nie zawierała żadnych umów kredytowych.

### Umowy pożyczki

Na dzień 31.12. 2016 r. Spółka posiadała należności z tyt. udzielonych pożyczek, natomiast nie posiadała zobowiązań z tego tytułu.

Nazwa pożyczkobiorcy	kapitał PLN	odsetki PLN	termin spłaty kapitału	termin spłaty odsetek	oprocentowanie
Podmiot powiązany	26 000 000,00	74 281,65	31.12.2017	31.01.2018	WIBOR 1M+1,5%
<b>Stan na 31.12.2016</b>	<b>26 000 000,00</b>	<b>74 281,65</b>			

### Gwarancja bankowa

Na dzień 31.12.2016 r. Spółka nie posiada gwarancji bankowych.

### e) Inne umowy

W 2016 r. Spółka posiadała jedynie umowy dotyczące bieżącego funkcjonowania Spółki.

## II. SYTUACJA FINANSOWA I PERSPEKTYWY ROZWOJU

### 1. Wyniki finansowe Spółki

Rok 2016 Spółka zakończyła stratą na działalności operacyjnej kontynuowanej i zaniechanej (EBIT) w wysokości 130.525,45 zł. Przychody z działalności operacyjnej stanowiły 120.280,00 zł oraz rozwiązanie rezerw na działalności zaniechanej w wysokości 218.283,53 zł. Natomiast na koszty wpływ miały w największym stopniu koszty operacyjnej działalności Spółki, które wyniosły 463.166,76 zł.

Na działalności finansowej spółka odnotowała zysk w wysokości 485.667,56 zł, co pozwoliło zamknąć rok zyskiem brutto na działalności kontynuowanej w wysokości 140.284,95 zł.

Rok 2016 Pemug S.A. zakończyła zyskiem netto w wysokości 303.618,11 zł.

### 2. Ocena zarządzania zasobami finansowymi Spółki

Suma bilansowa Pemug S.A. wg stanu na 31 grudnia 2016 r. ukształtowała się na poziomie 30.916.584,32 zł.

Stan aktywów trwałych wyniósł 275.215,19 zł i wzrósł o 149.654,19 zł, na co wpływ miały rzeczowe aktywa trwałe, wykazując saldo 100.554,54 zł oraz inwestycje długoterminowe o saldzie 74.281,65 zł. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku spadły o 25.182,00 zł. Nastąpiło zmniejszenie aktywów obrotowych o 153.687,32 zł w porównaniu do stanu na koniec 2015 roku. Saldo środków pieniężnych zmniejszyło się o 26.354.624,65 zł, ponieważ środki pieniężne w wysokości 26.000.000,00 zł zostały przekazane w ramach udzielonej pożyczki. Należności krótkoterminowe wzrosły o 196.625,64 zł.

W strukturze bilansu Pemug S.A. na dzień 31 grudnia 2016 r. kapitał własny, który wzrósł o 303.618,11 zł i stanowił 85,87% pasywów, natomiast zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 14,13% pasywów. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania spadły o 307.651,24 zł (dotyczyło to głównie spadku rezerwy na podatek odroczone).

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych wskazuje, że stan środków pieniężnych w Pemug S.A. na koniec 2016 r. wyniósł 1.670.597,86 zł. W okresie 01.01.2016 - 31.12.2016 r. nastąpiło zmniejszenie stanu środków pieniężnych o 26.354.624,65 zł.



Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej zamknęły się kwotą – 244.099,79 zł, na którą w dużej mierze wpłynęły zmiana stanu rezerw oraz zmiana stanu należności.

Przepływy z działalności inwestycyjnej zamknęły się ujemnym wynikiem wynoszącym 26.110.184,86 zł, związanym głównie z udzielonymi pożyczkami oraz zakupionymi środkami trwałymi.

### **3. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych**

W 2016 r. poniesiono nakłady inwestycyjne związane z rozszerzeniem działalności gospodarczej o usługi doradztwa, w tym celu Spółka nabyła samochody oraz sprzęt komputerowy. Spółka nie posiada nakładów inwestycyjnych w trakcie realizacji.

### **4. Zatrudnienie w Pemug S.A.**

W 2016 roku Spółka zatrudniała:

<b>Stan przeciętnego zatrudnienia</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Pracownicy umysłowi – w etatach	0,67	0
<b>Przeciętne zatrudnienie w etatach</b>	<b>0,67</b>	<b>0</b>

Zarząd Spółki pełnił funkcję na zasadzie powołania.

### **5. Perspektywy rozwoju działalności gospodarczej Spółki**

Emitent zakończył realizację zawartych kontraktów budowlano-montażowych oraz koncentruje się na kolejnych projektach - na szeroko rozumianej działalności finansowej i inwestycyjnej oraz działalności doradczej w zakresie optymalizacji produkcji dla spółek w ramach grupy kapitałowej TDJ S.A.

### **6. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń**

#### **▪ Ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym**

Dla Emitenta znaczenie ma sytuacja makroekonomiczna i tempo wzrostu ekonomicznego w Polsce, a zwłaszcza takie czynniki zewnętrzne, jak: polityka gospodarcza rządu, system podatkowy, wysokość stóp procentowych i kursów walutowych, tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, stopa bezrobocia oraz przede wszystkim dynamika nakładów inwestycyjnych. Niekorzystne zmiany w przyszłości w otoczeniu makroekonomicznym mogą w negatywny sposób wpływać na działalność



i wyniki ekonomiczne osiągnane przez Emitenta.

▪ **Ryzyko płynności**

Proces zarządzania ryzykiem płynności polega zarówno na bieżącym zarządzaniu aktywami i pasywami tak, aby uwzględnić przewidziane i nieprzewidziane zmiany w przepływie środków finansowych, a także na zarządzaniu długofalowym, strukturalnym, które determinuje płynność w przyszłości.

Obecny zakres działalności nie wiąże się ze znacznym ryzykiem utraty płynności.

▪ **Ryzyko kredytowe**

Główne ryzyko kredytowe jednostki związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi oraz udzielonymi pożyczkami. Kwoty należności prezentowane w bilansie są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane przez kierownictwo Spółki na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej. W trakcie roku obrotowego Spółka z wolnych środków pieniężnych udzieliła pożyczki podmiotowe powiązanemu, co przy ograniczonym ryzyku kredytowym podniesie poziom przychodów odsetkowych w kolejnych okresach.

**7. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem**

Na przestrzeni 2016 r. nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem.

**8. Wartość niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Spółki, jednostek od niej zależnych i z nią stowarzyszonych, udzielonych przez Spółkę osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście**

Spółka nie udzieliła tego rodzaju umów zobowiązujących.

**9. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju**

W 2016 r. Spółka nie miała ważniejszych osiągnięć w dziedzinie badań i rozwoju.

## **10. Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady)**

Pemug S.A. nie posiada oddziałów (zakładów).

## **11. Informacje o nabyciu i zbyciu udziałów (akcji) własnych**

W 2016 r. Spółka nie nabywała oraz nie zbywała udziałów (akcji) własnych.

## **12. Informacje o instrumentach finansowych**

Działalność Spółki wiąże się z określonymi ryzykami finansowymi. Głównymi instrumentami finansowymi są udzielone pożyczki, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz zobowiązania i należności handlowe wynikające z bieżącej działalności gospodarczej.

### **▪ Ryzyko walutowe**

Ryzyko walutowe związane jest z wpływem zmian kursów obcych walut na wynik finansowy i dotyczy umów wyrażonych w walutach obcych zawartych zarówno z zamawiającym lub podwykonawcami, a także kredytów i pożyczek denominowanych w walutach obcych. Spółka prowadzi działalność gospodarczą na terenie kraju, nie występują transakcje w walutach obcych, dlatego też nie występuje ryzyko walutowe. W przypadku wystąpienia ryzyka Spółka może zastosować następujące instrumenty pochodne zabezpieczające przed ryzykiem walutowym: walutowe kontrakty forward i futures, transakcje walutowe swap a także opcje walutowe. W 2016 r. Spółka nie stosowała żadnego z tych instrumentów, ponieważ nie zachodziła taka potrzeba.

### **▪ Ryzyko stopy procentowej**

Ryzyko stopy procentowej wiąże się z niekorzystnym wpływem na wynik finansowy zmian stóp procentowych zaciągniętych pożyczek i kredytów bankowych oraz lokat bankowych (opartych o zmienne stopy procentowe).

Aktualnie spółka nie posiada kredytów bankowych.

Spółka posiada środki pieniężne w walucie polskiej zdeponowane na rachunku bankowym w postaci lokat terminowych. W razie spadku rynkowych stóp procentowych spadną przychody odsetkowe z lokat bankowych.

### **▪ Ryzyko płynności**

Proces zarządzania ryzykiem płynności polega zarówno na bieżącym zarządzaniu aktywami i pasywami tak, aby uwzględnić przewidziane i nieprzewidziane zmiany

w przepływie środków finansowych, a także na zarządzaniu długofalowym, strukturalnym, które determinuje płynność w przyszłości.

Zarządzanie płynnością odbywa się poprzez dogłębną analizę charakteru aktywów i pasywów, otoczenia gospodarczego i konkurencji.

Ryzyko płynności jest również związane z opóźnieniem w regulowaniu należności przez kontrahentów. W związku z brakiem bieżącej sprzedaży wyrobów i usług ryzyko w tym zakresie może dotyczyć jedynie kwot nierozliczonych należności z lat poprzednich.

Emitent stara się ograniczyć powyższe ryzyko zawierając umowy z partnerami o stabilnej sytuacji finansowej.

#### ▪ **Ryzyko kredytowe**

Główne ryzyko kredytowe jednostki związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi. Kwoty prezentowane w bilansie są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane przez kierownictwo Spółki na podstawie posiadanych zabezpieczeń, przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej.

### **13. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych, w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych**

#### Jednostki zależne

Na dzień bilansowy PEMUG S.A. nie posiada jednostek zależnych.

#### Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Na dzień bilansowy PEMUG S.A. nie posiada długoterminowych aktywów finansowych do sprzedaży.

### **14. Informacje o znaczących sprawach toczących się przed sądami**

Nie toczą się sprawy sądowe o wartościach znaczących.

### **15. Transakcje z podmiotami powiązanymi (na warunkach innych niż rynkowe)**

Transakcje z podmiotami powiązanymi, które miały miejsce w 2016 roku dotyczyły transakcji handlowych dokonywanych w ramach bieżącej działalności gospodarczej. Były one oparte na cenach rynkowych i w opinii Zarządu Spółki były transakcjami typowymi i rutynowymi.

**16. Różnice pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok**

Emitent nie podał do wiadomości publicznej jakichkolwiek prognoz dotyczących wyników finansowych w roku 2016.

**17. Wydarzenia po dniu bilansowym**

Po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe za 2016 r. nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

**18. Istotne wydarzenia w trakcie roku obrotowego**

W dniu 16 czerwca 2016r. Walne Zgromadzenie aktem notarialnym rep. A nr 4293/2016 podjęło uchwały o obniżeniu kapitału zakładowego z poziomu 12.761.362,00 zł do wysokości 12.152.650,00 zł w celu dostosowania wysokości kapitału zakładowego do iloczynu liczby akcji oraz wartości nominalnej każdej akcji.

Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował w Rejestrze Przedsiębiorców dokonane zmiany 13.12.2016r.



### III. POZOSTAŁE INFORMACJE

#### 1. Zarząd i Rada Nadzorcza

Informacja o wynagrodzeniach brutto osób zarządzających i nadzorujących w Pemug S.A. wypłaconych w 2016 r.

**Wynagrodzenie brutto Członków Zarządu Emitenta oraz osób zarządzających wyższego szczebla w 2016r. (w zł) zostało zaprezentowane w nocie nr 21 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.**

W 2016 roku Członkom Zarządu oraz osobom zarządzającym wyższego szczebla nie zostało wypłacone wynagrodzenie w formie opcji na akcje spółki.

W 2016 roku Członkom Rady Nadzorczej nie zostało wypłacone wynagrodzenie w formie opcji na akcje.

#### Zmiany w składzie organów Spółki

W okresie sprawozdawczym nastąpiły zmiany wśród osób zarządzających Spółką. Pani Agnieszka Mikula-Palik oraz Pan Jacek Osowski dnia 10 czerwca 2016r. złożyli rezygnację z ubiegania się o wybór do następnej kadencji Rady Nadzorczej. Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pemug S.A. z dnia 16 czerwca 2016 r. powołano dwóch nowych członków Rady Nadzorczej – Pana Jacka Leonkiewicza oraz Panią Magdalenę Zajączkowską-Ejsymont. Przewodniczący Rady Nadzorczej Pan Tomasz Domogała sprawując bezpośrednią kontrolę nad spółką TDJ S.A., sprawuje pośrednio kontrolę nad większościowym pakietem akcji PEMUG S.A.

Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających reguluje szczegółowo Statut oraz kodeks spółek handlowych.

Uprawnienia osób zarządzających wynikają z KSH, Regulaminu działania Zarządu oraz Regulaminu organizacyjnego Spółki.

Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia

## Emitenta przez przejęcie

Nie występują tego typu umowy.

## Aktualny stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta (na dzień przekazania raportu)

Imię i nazwisko	Akcje i głosy (stan aktualny)
<b>Zarząd Spółki</b>	
Tomasz Drobisz	Nie posiada
<b>Rada Nadzorcza Spółki</b>	
Tomasz Domogała	Nie posiada
Czesław Kisiel	Nie posiada
Beata Zawiszowska	Nie posiada
Jacek Leonkiewicz	Nie posiada
Magdalena Zajązkowska-Ejsymont	Nie posiada

## **2. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji**

Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% akcji i głosów na WZ „Pemug” S. A.

– stan na dzień przekazania raportu:

TDJ SA      27.979.000 akcji      27.979.000 głosów na WZ      92,09% udział

Nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta od momentu przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. raportu za III kwartał 2016 r. ani ostatniego raportu rocznego, tj. raportu za 2015 r. Przewodniczący Rady Nadzorczej Pan Tomasz Domogała sprawując bezpośrednią kontrolę nad spółką TDJ S.A., sprawuje pośrednio kontrolę nad większościowym pakietem akcji PEMUG S.A.

## **3. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego**

**Stosowany zbiór zasad ładu korporacyjnego.**

Emitent podlega zbiorowi zasad ładu korporacyjnego określonym w „Dobrych Praktykach

Spółek Notowanych na GPW 2016” (Zasady Ładu Korporacyjnego, DPSN), przyjętych przez Radę Nadzorczą Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwałą nr 26/1413/2015 z 13 października 2015 roku. Dokument ten jest ogólnie dostępny na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego (<http://www.corp-gov.gpw.pl>).

Zakres stosowania przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego określonych w przedmiotowym dokumencie określony został również w raporcie EBI nr 1/2016 opublikowanym przez Spółkę w dniu 12 maja 2016 r. Tekst raportu ze wskazaniem zakresu, w jakim Spółka deklaruje przestrzeganie zasad, dostępny jest na stronie <http://infostrefa.com/infostrefa/pl/wiadomosci/24231017,pemug-sa-pemug-spolka-akcyjna-raport-dotyczacy-zakresu-stosowania-dobrych-praktyk>

**Zasady ładu korporacyjnego, których Emitent nie stosuje wraz z wyjaśnieniem przyczyn ich niestosowania.**

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu, w 2016 roku Spółka deklaruje stosowanie zasad ładu korporacyjnego określonych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016”, z wyjątkiem zasad przedstawionych poniżej, od których stosowania odstąpiono.

**Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami**

I.Z.1.2. skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe członków tych organów wraz z informacją na temat spełniania przez członków rady nadzorczej kryteriów niezależności,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

*Na stronie internetowej Spółka zamieszcza informacje na temat składu Zarządu i Rady Nadzorczej oraz raporty zawierające życiorysy zawodowe członków tych organów. Natomiast Spółka na stronie internetowej nie przedstawia informacji na temat spełnienia przez członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności z uwagi na niestosowanie zasad dotyczących kryterium niezależności członków Rady Nadzorczej.*

I.Z.1.6. kalendarz zdarzeń korporacyjnych skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, kalendarz publikacji raportów finansowych oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów – w terminie umożliwiającym podjęcie

przez inwestorów decyzji inwestycyjnych.

Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.

*Zasada ta jest stosowana z następującym zastrzeżeniem:*

*Spółka na bieżąco, zgodnie z obowiązującymi przepisami, publikuje dane o uzyskanych wynikach finansowych, niemniej nie przekazuje informacji o strategii z uwagi na ochronę tych informacji przed ich ewentualnym wykorzystaniem przez podmioty konkurencyjne dla Spółki co mogłoby być niekorzystne dla rozwoju Spółki i w konsekwencji dla jej akcjonariuszy.*

I.Z.1.8. zestawienia wybranych danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, w formacie umożliwiającym przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców, Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.

*Spółka zamieszcza na stronie internetowej sprawozdania finansowe oraz raporty zawierające dane finansowe Spółki.*

I.Z.1.10. prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji,

Nie ma zastosowania.

*Spółka nie podjęła decyzji o publikacji prognoz finansowych.*

I.Z.1.13. informację na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w niniejszym dokumencie, spójną z informacjami, które w tym zakresie spółka powinna przekazać na podstawie odpowiednich przepisów,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

*Spółka zamieszcza na stronie internetowej sprawozdania finansowe, które zawierają informację na temat stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Dobrych Praktykach.*

I.Z.1.15. informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki



różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

*Spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności bowiem w odniesieniu do władz Spółki kryteriami, którymi kierują się organy dokonujące ich wyboru to przede wszystkim wysoki poziom umiejętności, profesjonalizm, wiedza i kompetencje zawodowe kandydatów, zapewniające zatrudnienie osób o możliwie najwyższych kwalifikacjach. Zdaniem Spółki dokonywanie wyboru członków Zarządu lub Rady Nadzorczej dążąc do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów pod względem płci, wieku i wykształcenia nie może być przeprowadzane ze szkodą dla kwalifikacji osób wchodzących w ich skład, a co za tym idzie wpływać niekorzystnie na poziom zarządzania Spółką.*

I.Z.1.16. informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia, Spółka nie stosuje powyższej zasady.

*Spółka nie przeprowadza transmisji obrad Walnego Zgromadzenia. W ocenie Spółki koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji obrad Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu sieci Internet, nie znajdują uzasadnienia m.in. ze względu na strukturę jej akcjonariatu i jego niewielki rozproszenie. Ponadto, zdaniem Spółki, niestosowanie powyższej zasady nie spowoduje istotnych zagrożeń po stronie akcjonariuszy, tym bardziej, że Spółka przekazuje do publicznej wiadomości, w formie raportów bieżących, a także zamieszcza na swojej stronie internetowej, wszelkie wymagane prawem informacje oraz dokumenty związane zarówno z ogłoszeniem o zwołaniu, przebiegiem Walnego Zgromadzenia, jak i treścią podjętych na nim uchwał.*

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo, Spółka nie stosuje powyższej zasady.

*Spółka nie dokonuje rejestracji przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia w formacie audio lub wideo. Spółka publikuje na swojej stronie internetowej treści podjętych przez walne zgromadzenie uchwał, które stanowią przejaw decyzji podjętych na Walnym Zgromadzeniu przez uczestniczących w nim akcjonariuszy. Spółka nie widzi uzasadnienia dla dokonywania rejestracji przebiegu Walnego Zgromadzenia, uzyskiwania ewentualnych zgód akcjonariuszy na ich nagrywanie lub filmowanie oraz upublicznianie ich wizerunków,*

*a także ponoszenia dodatkowych kosztów związanych z realizacją tej zasady.*

I.Z.1.21. dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem imienia i nazwiska oraz adresu e-mail lub numeru telefonu. Spółka nie stosuje powyższej zasady.

*Spółka zamieszcza na stronie internetowej ogólne dane kontaktowe, w tym adres e-mail oraz numer telefonu, z uwagi na fakt, że w Spółce nie wyodrębniono stanowiska dla osoby odpowiedzialnej za komunikację z inwestorami.*

I.Z.2. Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności. Nie ma zastosowania.

*Akcje Spółki nie są zakwalifikowane do indeksów WIG20 lub mWIG40, a struktura akcjonariatu Spółki jak również rodzaj i charakter działalności prowadzonej przez Spółkę nie przemawia za koniecznością stosowania tej zasady.*

Zarząd i Rada Nadzorcza

II.Z.2. Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

*W zakresie wymogu uzyskania przez członków Zarządu Spółki zgody na zasiadanie w organach spółek spoza grupy kapitałowej Spółka stosuje się do obowiązujących przepisów Kodeksu spółek handlowych.*

II.Z.3. Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej spełnia kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

*Członków Rady Nadzorczej, stosownie do postanowień Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu, powołuje Walne Zgromadzenie. Akcjonariusz, dysponujący samodzielnie lub wspólnie z innymi akcjonariuszami, odpowiednią większością głosów, zachowuje pełne*

*prawo wyboru, według własnego uznania, osób wchodzących w skład organu nadzorczego Spółki. W szczególności może sprawować kontrolę nad Spółką poprzez udział swój lub swoich przedstawicieli w jej Radzie Nadzorczej. Powyższa zasada stanowi wyraz uprawnień właścicielskich, nie naruszając przy tym praw czy interesów pozostałych akcjonariuszy. Uzasadnionym jest bowiem umożliwienie akcjonariuszom, którzy zaangażowali w Spółkę znaczący kapitał, wywierania decydującego wpływu na jej działalność.*

II.Z.4. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej stosuje się Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).

Niezależnie od postanowień pkt 1 lit. b) dokumentu, o którym mowa w poprzednim zdaniu, osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego, jak również osoba związana z tymi podmiotami umową o podobnym charakterze, nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności. Za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się także rzeczywiste i istotne powiązania z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce. Spółka nie stosuje powyższej zasady.

*Członków Rady Nadzorczej, stosownie do postanowień Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu, powołuje Walne Zgromadzenie. To zatem akcjonariusz, dysponujący samodzielnie lub wspólnie z innymi akcjonariuszami, odpowiednią większością głosów, zachowuje pełne prawo wyboru, według własnego uznania, osób wchodzących w skład organu nadzorczego Spółki. W szczególności może sprawować kontrolę nad Spółką poprzez udział swój lub swoich przedstawicieli w jej Radzie Nadzorczej. Powyższa zasada stanowi wyraz uprawnień właścicielskich, nie naruszając przy tym praw czy interesów pozostałych akcjonariuszy. Uzasadnionym jest bowiem umożliwienie akcjonariuszom, którzy zaangażowali w Spółkę znaczący kapitał, wywierania decydującego wpływu na jej działalność.*

II.Z.5. Członek rady nadzorczej przekazuje pozostałym członkom rady oraz zarządowi spółki oświadczenie o spełnianiu przez niego kryteriów niezależności określonych w zasadzie II.Z.4.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

*Członków Rady Nadzorczej, stosownie do postanowień Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu, powołuje Walne Zgromadzenie. To zatem akcjonariusz, dysponujący samodzielnie lub wspólnie z innymi akcjonariuszami, odpowiednią większością głosów, zachowuje pełne prawo wyboru, według własnego uznania, osób wchodzących w skład organu nadzorczego Spółki. W szczególności może sprawować kontrolę nad Spółką poprzez udział swój lub swoich przedstawicieli w jej Radzie Nadzorczej. Powyższa zasada stanowi wyraz uprawnień właścicielskich, nie naruszając przy tym praw czy interesów pozostałych akcjonariuszy. Uzasadnionym jest bowiem umożliwienie akcjonariuszom, którzy zaangażowali w Spółkę znaczący kapitał, wywierania decydującego wpływu na jej działalność.*

II.Z.6. Rada nadzorcza ocenia, czy istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka rady kryteriów niezależności. Ocena spełniania kryteriów niezależności przez członków rady nadzorczej przedstawiana jest przez radę zgodnie z zasadą II.Z.10.2.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

*Członków Rady Nadzorczej, stosownie do postanowień Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu, powołuje Walne Zgromadzenie. To zatem akcjonariusz, dysponujący samodzielnie lub wspólnie z innymi akcjonariuszami, odpowiednią większością głosów, zachowuje pełne prawo wyboru, według własnego uznania, osób wchodzących w skład organu nadzorczego Spółki. W szczególności może sprawować kontrolę nad Spółką poprzez udział swój lub swoich przedstawicieli w jej Radzie Nadzorczej. Powyższa zasada stanowi wyraz uprawnień właścicielskich, nie naruszając przy tym praw czy interesów pozostałych akcjonariuszy. Uzasadnionym jest bowiem umożliwienie akcjonariuszom, którzy zaangażowali w Spółkę znaczący kapitał, wywierania decydującego wpływu na jej działalność.*

II.Z.7. W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej zastosowanie mają postanowienia Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej, o którym mowa w zasadzie II.Z.4. W przypadku gdy funkcję komitetu audytu pełni rada nadzorcza, powyższe zasady stosuje się odpowiednio.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

*W ramach Rady Nadzorczej Spółki nie zostały powołane odrębne komitety. Rada*

*Nadzorcza działa przede wszystkim w oparciu o Statut Spółki, Regulamin Rady Nadzorczej oraz przepisy Kodeksu spółek handlowych. Natomiast Rada Nadzorcza nie stosuje w pełnym zakresie postanowień Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).*

II.Z.8. Przewodniczący komitetu audytu spełnia kryteria niezależności wskazane w zasadzie II.Z.4.

Nie ma zastosowania.

*Ze względu na liczebność Rady Nadzorczej postanowiono o nietworzeniu w Spółce komitetu audytu. Funkcje komitetu audytu powierzono Radzie Nadzorczej.*

II.Z.10.3. ocenę sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych;

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

*Spółka informuje, że Rada Nadzorcza nie dokonuje odrębnej oceny sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego poprzestając na ocenie składanego przez Spółkę oświadczenia w tym zakresie składanego w ramach rocznego sprawozdania Zarządu z działalności Spółki.*

II.Z.10.4. ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2, albo informację o braku takiej polityki.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

*Zgodnie z komentarzem do rekomendacji I.R.2. Spółka nie posiada polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.*

II.Z.11. Rada nadzorcza rozpatruje i opiniuje sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

*Zarząd Spółki, przy zwoływaniu Walnego Zgromadzenia, podejmuje działania zmierzające do uzyskania opinii Rady Nadzorczej w istotnych sprawach mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia. Rada Nadzorcza rozpatruje i opiniuje sprawy mające być*

*przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia w zakresie w jakim wymagają tego akty wewnętrzne Spółki, w tym w szczególności Statut, oraz obowiązujące w tym zakresie przepisy prawa.*

### Systemy i funkcje wewnętrzne

III.Z.1. Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada zarząd spółki.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

*Z uwagi na to, że Spółka prowadzi wyłącznie działalność finansowo-inwestycyjną w ograniczonym zakresie oraz działalność doradczą i nie posiada rozbudowanej struktury organizacyjnej, w Spółce nie wdrożono specjalnie dedykowanych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz audytu wewnętrznego. Jednakże powyższe funkcje realizowane są w ramach uprawnień oraz obowiązków odpowiednich organów Spółki, zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz aktami wewnętrznymi Spółki, w tym zwłaszcza Statutu.*

III.Z.2. Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

*Z uwagi na to, że Spółka prowadzi wyłącznie działalność finansowo-inwestycyjną w ograniczonym zakresie oraz działalność doradczą i nie posiada rozbudowanej struktury organizacyjnej, w Spółce nie występują wyodrębnione funkcje związane z zarządzaniem ryzykiem, audytem wewnętrznym i compliance.*

III.Z.3. W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

*Z uwagi na to, że Spółka prowadzi wyłącznie działalność finansowo-inwestycyjną w*



*ograniczonym zakresie oraz działalność doradczą i nie posiada rozbudowanej struktury organizacyjnej, w Spółce nie występują wyodrębnione funkcje związane z audytem wewnętrznym.*

III.Z.4. Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

*Zgodnie z komentarzami do zasad III.Z.1., III.Z.2., III.Z.3. w Spółce nie zostały wyodrębnione osobne systemy i funkcje, o których mowa w zasadzie III.Z.1.*

III.Z.5. Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą II.Z.10.1. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

*Zgodnie z komentarzami do zasad III.Z.1., III.Z.2., III.Z.3. w Spółce nie zostały wyodrębnione osobne systemy i funkcje, o których mowa w zasadzie III.Z.1.*

Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

*W ocenie Spółki koszty związane z techniczną obsługą transmisji obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym nie znajdują uzasadnienia m.in. ze względu na strukturę jej akcjonariatu i jego niewielki rozproszenie.*

## Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi

V.Z.6. Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

*Spółka, poza ogólnymi zapisami regulaminów organów Spółki oraz stosowaniem powszechnie obowiązujących przepisów prawa, nie posiada szczegółowych regulacji wewnętrznych w zakresie postępowania w sytuacji konfliktu interesów. W przypadku wystąpienia sytuacji rodzącej konflikt interesów jest ona rozpatrywana indywidualnie z uwzględnieniem okoliczności jej wystąpienia i przy zastosowaniu powszechnie uznanych dobrych praktyk zapobiegania konfliktom interesów.*

## Wynagrodzenia

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,
- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,



- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

*Spółka w raportach okresowych przedstawia informacje na temat wynagrodzeń członków Zarządu w zakresie wymaganym zgodnie z obowiązującymi przepisami*

#### **4. Informacje o akcjonariacie**

Akcjonariusze posiadające 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:

<b>Akcjonariusz</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Liczba głosów na WZ</b>	<b>Udział procentowy w kapitale zakładowym</b>
<b>TDJ S.A.</b>	27.979.000	27.979.000	92,09%

#### **5. Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.**

Pemug S.A. nie wyemitował papierów wartościowych dających akcjonariuszom specjalne uprawnienia kontrolne.

#### **6. Ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu.**

Statut Pemug S.A. nie przewiduje żadnych ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu.

#### **7. Ograniczenia w przenoszeniu prawa własności papierów wartościowych emitenta.**

Statut Spółki nie przewiduje ograniczeń dotyczących przenoszenia praw własności

papierów wartościowych Pemug S.A.

**8. Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.**

Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających reguluje szczegółowo Statut oraz Kodeks Spółek Handlowych. Zgodnie z § 8 ust.1 Statutu Zarząd Spółki składa się z jednej do czterech osób, w tym Prezesa Zarządu i w przypadku Zarządu wieloosobowego – Wiceprezesa lub Wiceprezesów Zarządu. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Dokonując wyboru członków Zarządu, Rada Nadzorcza określa liczbę członków Zarządu oraz wskazując funkcję, która powołana osoba będzie wykonywać z Zarządzie. Członek Zarządu może być odwołany lub zawieszony przez Radę Nadzorczą w każdym czasie. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji. Kadencja Zarządu wynosi 3 lata. Członek Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach także przez Walne Zgromadzenie. Członek Zarządu może we każdym czasie złożyć rezygnację z wykonywanej funkcji. Rezygnacja jest składana w formie pisemnej Przewodniczącemu Rady Nadzorczej, do wiadomości pozostałych członków Zarządu.

**9. Zasady zmiany Statutu Emitenta.**

Zasady zmiany Statutu Spółki reguluje Kodeks Spółek Handlowych. Zgodnie z art. 430 §1 KSH zmiana statutu wymaga uchwały walnego zgromadzenia i wpisu do rejestru. Na podstawie art. 415 § 1 KSH uchwała walnego zgromadzenia dotycząca zmiany statutu spółki zapada większością trzech czwartych głosów. Statut emitenta nie zawiera odmiennych postanowień w zakresie zasad zmian statutu.

**10. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.**

Zasady zwoływania, działania i uprawnienia walnych zgromadzeń reguluje Kodeks Spółek Handlowych oraz Statut Spółki.

Zgodnie z §15 ust.1 Statutu emitenta walne zgromadzenie odbywa się w siedzibie spółki lub w Warszawie. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, o ile w ogłoszeniu o danym Walnym Zgromadzeniu zostanie podana informacja o takiej możliwości. Wówczas spółka zapewni:

a) transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym lub



b) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad lub

c) wykonywanie osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku Walnego Zgromadzenia.

Na podstawie § 16 ust. 1 Statutu emitenta do kompetencji walnego zgromadzenia poza innymi sprawami określonymi w przepisach prawa należą:

- 1) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej;
- 2) ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej;
- 3) ustalanie wysokości wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej, delegowanych do stałego indywidualnego wykonywania nadzoru,
- 4) uchwalenie i zmiany regulaminu Walnego Zgromadzenia, określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.

W pozostałym zakresie prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania oraz zasady działania Walnego Zgromadzenia Spółki wynikają wprost z przepisów prawa (Kodeksu Spółek Handlowych).

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

**Władze i organy Spółki**

**Zarząd - skład osobowy i jego zmiany**

Organem zarządzającym Spółki jest Zarząd. Zgodnie z § 8 ust.1 Statutu Zarząd Spółki składa się z jednej do czterech osób, w tym Prezesa Zarządu i w przypadku Zarządu wieloosobowego – Wiceprezesa lub Wiceprezesów Zarządu. Zarząd w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. składał się z jednej osoby - Pana Tomasza Drobisza, który pełnił funkcję Prezesa Zarządu. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły w tym zakresie zmiany.

**Opis działania Zarządu**

Zasady działania Zarządu reguluje Statut Spółki, Regulamin Zarządu oraz Kodeks Spółek Handlowych. Do zakresu działania Zarządu należy kierowanie i prowadzenie wszelkich spraw związanych z działalnością Spółki i nie zastrzeżonych w Statucie lub w Kodeksie Spółek Handlowych do kompetencji innych władz Spółki. Zarząd rozpatruje sprawy na



posiedzeniach, na których podejmuje się postanowienia w formie uchwał. Zarząd podejmuje uchwały zwykłą większością głosów. Przy równej liczbie głosów decyduje głos przewodniczącego posiedzenia. Uchwały podejmuje się w sprawach o istotnym znaczeniu, które zostały wyczerpująco wskazane w § 5 ust. 3 Regulaminu Zarządu Spółki, który został opublikowany na jej stronie internetowej. Posiedzenia Zarządu zasadniczo zwołuje Prezes Zarządu, przy czym może być ono zwołane również na pisemny wniosek Rady Nadzorczej. Każdemu uczestnikowi posiedzenia Zarządu przysługuje prawo zabierania głosu i przedstawienia opinii w sprawach znajdujących się w porządku obrad oraz prawo do zgłaszania wniosków w tych sprawach.

## **Rada Nadzorcza**

### **Rada Nadzorcza - skład osobowy i jego zmiany**

Zgodnie z § 12 ust. 1 Statutu Rada Nadzorcza składa się z co najmniej 5 członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji trwającej dwa lata. Aktualnie w skład Rady Nadzorczej wchodzi następujące osoby:

1. Tomasz Domogała
2. Czesław Kisiel
3. Jacek Leonkiewicz
4. Magdalena Zajączkowska Ejsymont
5. Beata Zawiszowska

W okresie sprawozdawczym nastąpiły zmiany wśród osób nadzorujących Spółką. Pani Agnieszka Miłucha-Palik oraz Pan Jacek Osowski złożyli rezygnację z ubiegania się o wybór do następnej kadencji Rady Nadzorczej, o czym Emitent poinformował 13 czerwca 2016 r. w raporcie bieżącym nr 5/2016. Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pemug S.A. z dnia 16 czerwca 2016 r. powołano dwóch nowych członków Rady Nadzorczej – Pana Jacka Leonkiewicza oraz Panią Magdalenę Zajączkowską-Ejsymont.

### **Opis działania Rady Nadzorczej**

Zasady działania Rady Nadzorczej reguluje Statut spółki, Regulamin Rady Nadzorczej oraz Kodeks Spółek Handlowych. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad Spółką we wszystkich dziedzinach jej działalności. Zgodnie z § 14 ust. 2 Statutu do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

1. badanie sprawozdania finansowego Spółki,



2. badanie sprawozdania Zarządu Spółki oraz wniosków Zarządu, co do podziału zysku lub pokrycia straty,
3. składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego Sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt. 1 i 2,
4. zawieszenie w czynnościach z ważnych powodów członka Zarządu lub całego Zarządu,
5. delegowanie członka lub członków Rady do czasowego wykonywania czynności Zarządu Spółki, w razie odwołania lub zawieszenia całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
6. zatwierdzanie wieloletnich programów rozwoju oraz rocznych planów finansowych,
7. powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, rozpatrywanie skarg na ich działalność oraz ustalanie wynagrodzeń dla Zarządu,
8. wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie udziałów lub akcji w innej spółce w przypadku gdy:
  - a) jednostkowa wartość transakcji przekracza wartość 1/10 kapitału zakładowego lub
  - b) łączne zaangażowanie w udziały i akcje przekroczy wartość 1/2 kapitału zakładowego lub
  - c) jeżeli udział w kapitale zakładowym innej spółki przekracza 50%.
9. wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego,
10. wyrażanie zgody na nabycie albo zbycie nieruchomości Spółki lub udziału w takiej nieruchomości, o wartości przekraczającej 1/10 kapitału zakładowego
11. sporządzanie tekstu jednolitego Statutu Spółki, o ile Walne Zgromadzenie upoważni do tego Radę Nadzorczą.

W posiedzeniach Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć członkowie Zarządu oraz inne osoby zaproszone przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Dopuszcza się podejmowanie uchwał przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.



Przewodniczący Rady zwołuje jej posiedzenia i przewodniczy na nich. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów członków Rady Nadzorczej. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie w wysokości ustalonej przez Walne Zgromadzenie.

**Opis polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących emitenta.**

Emitent nie przekracza żadnej z trzech wielkości określonych w § 91 ust. 5 pkt. 4 lit.1) Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, a w konsekwencji Emitent nie jest zobowiązany do zamieszczenia opisu polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących.

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

Z uwagi na to, że Spółka prowadzi wyłącznie działalność finansowo-inwestycyjną w ograniczonym zakresie oraz działalność doradczą i nie posiada rozbudowanej struktury organizacyjnej, w Spółce nie wdrożono specjalnie dedykowanych systemów kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem w zakresie procesu sporządzenia sprawozdań finansowych. Jednakże powyższe funkcje realizowane są w ramach uprawnień oraz obowiązków odpowiednich organów Spółki, zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz aktami wewnętrznymi Spółki, w tym zwłaszcza Statutu.

**13. Pozostałe informacje**

W roku 2016 nie funkcjonował program świadczeń pracowniczych – uchwałą z dnia 05.01.2016r. Zarząd postanowił o likwidacji zakładowego funduszu świadczeń socjalnych. Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy została zaprezentowana w nocy nr 22 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

#### 14. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Pemug S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za 2016 r. został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zarząd Pemug S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za 2016 r. oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz, że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Prezes Zarządu

Tomasz Drobisz

Prezes Zarządu

  
Tomasz Drobisz

Katowice, dnia 25.04.2017 r.

**PEMUG** Spółka Akcyjna  
40-029 Katowice ul. Wł. Reymonta 24  
NIP 634-019-84-58 REGON 271111175

