

PME S.A.

**Roczne sprawozdanie z działalności Emitenta
za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.**

Spis treści:

I. PME S.A. – działalność w 2017 r.	3
1. Podstawowe informacje o Spółce	3
2. Produkty i usługi Spółki.....	3
3. Rynki zbytu	4
4. Umowy znaczące dla działalności Spółki	4
II. Sytuacja finansowa i perspektywy rozwoju	6
1. Wyniki finansowe Spółki.....	6
2. Ocena zarządzania zasobami finansowymi Spółki	6
3. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	7
4. Zatrudnienie w PME 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.....	9
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).....	11
16. Różnice pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok	11
17. Wydarzenia po dniu bilansowym.....	11
III. Pozostałe informacje	11
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	22
5. Oświadczenie Zarządu	29

I. PME S.A. – DZIAŁALNOŚĆ W 2017 R.

1. Podstawowe informacje o Spółce

PME Spółka Akcyjna (dawniej PEMUG S.A.) 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 uchwały NWZA z dnia 18.10.2018 r. oraz postanowienia sądu z dnia 05.12.2017 r. (wpis do KRS) nastąpiła zmiana nazwy spółki PEMUG Spółka Akcyjna na PME Spółka Akcyjna.

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

Branża wg klasyfikacji GPW: budownictwo.

Od roku 2014 Spółka zmieniła swój podstawowy przedmiot działalności na działalność finansowo-inwestycyjną. W roku 2016 rozpoczęła działalność doradczą w zakresie optymalizacji procesów produkcyjnych, którą prowadziła do końca roku 2017.

Skład osobowy Zarządu Emitenta w 2017 r.:

Prezes Zarządu – Tomasz Drobisz

Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta w roku 2017:

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

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

Członek – Jacek Leonkiewicz od 16.06.2016 r.

Członek – Magdalena Zajączkowska-Ejsymont od 16.06.2016 r.

Członek – Robert Rogowski od 18.10.2017 r.

Członek – Dorota Wyjadłowska od 18.10.2017 r.

Członek – Michał Nowak od 18.10.2017 r.

Członek – Beata Zawiszowska od 26.06.2013 r., rezygnacja z członkostwa od 17.10.2017 r.

2. Produkty i usługi Spółki

W roku 2016 spółka rozpoczęła sprzedaż usług doradczych w zakresie optymalizacji procesów produkcyjnych, świadczonych na rzecz spółek w ramach grupy kapitałowej TDJ SA, którą prowadziła do końca roku 2017.

3. Rynki zbytu

W 2017 r. Spółka prowadziła sprzedaż usług na terenie kraju, nie wystąpiła w Spółce sprzedaż na rynki zagraniczne. PME 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 2017

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 2017 r. Spółka realizowała umowy na doradztwo w zakresie optymalizacji procesów produkcyjnych. Stronami umów były spółki w ramach grupy kapitałowej TDJ SA. Umowy zostały zawarte na czas nieokreślony, natomiast zostały rozwiązane ze skutkiem na koniec roku 2017.

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 31.12.2017 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 31.12.2017 r. Spółka nie posiadała należności z tytułu pożyczek, ani zobowiązań z tego tytułu.

Pożyczka udzielona podmiotowi powiązanemu w roku 2016 na kwotę 26.000.000,00 zł została spłacona 25.08.2017 r., odsetki od pożyczki w wysokości 605.507,97 zł zostały zapłacone w całości 28.09.2017 r.

Gwarancja bankowa

Na dzień 31.12.2017 r. Spółka nie posiada gwarancji bankowych.

e) Inne umowy

W 2017 r. Spółka posiadała jedynie umowy dotyczące bieżącego funkcjonowania Spółki.

II. SYTUACJA FINANSOWA I PERSPEKTYWY ROZWOJU

1. Wyniki finansowe Spółki

Rok 2017 Spółka zakończyła zyskiem na działalności operacyjnej kontynuowanej i zaniechanej (EBIT) w wysokości 556.033,78 zł. Przychody z działalności operacyjnej stanowiły przychody ze sprzedaży w wysokości 723.540,00 zł oraz pozostałe przychody operacyjne w wysokości 3.899.431,77 zł, na które składały się m.in. otrzymane należności z tytułu kar umownych w wysokości 2.657.721,00 zł oraz przychody z tytułu rozwiązanych rezerw w kwocie 830.849,48 zł. Natomiast na koszty wpływ miały w największym stopniu pozostałe koszty operacyjne w wysokości 2.860.515,76 zł oraz koszty operacyjnej działalności Spółki, które wyniosły 1.206.422,23 zł.

Na działalności finansowej spółka odnotowała zysk w wysokości 701.030,43 zł.

Rok 2017 PME S.A. zamknęła stratą brutto na działalności kontynuowanej w wysokości 5.112,17 zł i zyskiem brutto na działalności zaniechanej 1.262.176,38 zł.

Rok 2017 PME S.A. zakończyła zyskiem netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej w wysokości 751.971,21 zł.

2. Ocena zarządzania zasobami finansowymi Spółki

Suma bilansowa PME S.A. wg stanu na 31 grudnia 2017 r. ukształtowała się na poziomie 27.736.012,54 zł.

Stan aktywów trwałych wyniósł 106.284,76 zł i zmalał o 168.930,43 zł, na co wpływ miały umorzenie środków trwałych w wysokości 20.451,78 zł, spłata odsetek od pożyczki (stanowiących na dzień 31.12.2016 r. inwestycje długoterminowe o saldzie 74.281,65 zł) oraz zmniejszenie się długoterminowych rozliczeń międzyokresowych z tytułu odroczonego podatku (spadły o 74.197,00 zł). Nastąpiło zmniejszenie aktywów obrotowych o 3.011.641,35 zł w porównaniu do stanu na koniec 2016 roku. Saldo środków pieniężnych wzrosło o 25.738.316,28 zł w związku ze spłatą udzielonej w 2016 r. pożyczki. Należności krótkoterminowe spadły o 2.751.334,28 zł.

W strukturze bilansu PME S.A. na dzień 31 grudnia 2017 r. kapitał własny, który wzrósł o 751.971,21 zł i stanowił 98,43 % pasywów, natomiast zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 1,57 % pasywów. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania spadły

o 3.932.542,99 zł (dotyczyło to głównie spadku zobowiązań krótkoterminowych oraz pozostałych rezerw krótkoterminowych).

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych wskazuje, że stan środków pieniężnych w PME S.A. na koniec 2017 r. wyniósł 27.408.914,14 zł. W okresie 01.01.2017 - 31.12.2017 r. nastąpiło zwiększenie stanu środków pieniężnych o 25.738.316,28 zł.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej zamknęły się kwotą – 867.191,69 zł, na którą w dużej mierze wpłynęły zmiana stanu rezerw oraz zmiana stanu zobowiązań.

Przepływy z działalności inwestycyjnej zamknęły się dodatnim wynikiem wynoszącym 26.605.507,97 zł, związanym ze spłatą udzielonych pożyczek.

3. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

W 2017 r. Spółka nie poniosła nakładów inwestycyjnych oraz nie posiada nakładów inwestycyjnych w trakcie realizacji.

4. Zatrudnienie w PME S.A.

W 2017 roku Spółka zatrudniała:

Stan przeciętnego zatrudnienia	2017	2016
Pracownicy umysłowi – w etatach	3,02	0,67
Przeciętne zatrudnienie w etatach	3,02	0,67

Zarząd Spółki pełnił funkcję na zasadzie powołania.

5. Perspektywy rozwoju działalności gospodarczej Spółki

Emitent zakończył realizację zawartych kontraktów budowlano-montażowych oraz działalność doradczą w zakresie optymalizacji produkcji dla spółek w ramach grupy kapitałowej TDJ S.A., którą prowadził do końca roku 2017. W dalszym ciągu Spółka koncentruje się na szeroko rozumianej działalności finansowo-inwestycyjnej.

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 osiągnięte 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 2017 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 2017 r. Spółka nie miała ważniejszych osiągnięć w dziedzinie badań i rozwoju.

10. Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady)

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

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

W 2017 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 2017 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 (oraz ewentualnymi pożyczkami). 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 PME S.A. nie posiada jednostek zależnych.

Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Na dzień bilansowy PME 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 powiązаныmi (na warunkach innych niż rynkowe)

Transakcje z podmiotami powiązаныmi, które miały miejsce w 2017 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 2017.

17. Wydarzenia po dniu bilansowym

Po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe za 2017 r. nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

18. Istotne wydarzenia w trakcie roku obrotowego

W dniu 18 października 2017 r. Walne Zgromadzenie aktem notarialnym rep. A nr 7520/2017 dokonało zmiany Statutu Emitenta. Dokonanie zmiany zostało opublikowane w raporcie bieżącym z dnia 14 grudnia 2017 r. pod numerem 15/2017. Ponadto na stronie internetowej Emitenta opublikowano również Zmiany Statutu Emitenta z dnia 18.10.2017 oraz Tekst jednolity Statutu Emitenta.

III. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Zarząd i Rada Nadzorcza

Informacja o wynagrodzeniach brutto osób zarządzających i nadzorujących w PME S.A. wypłaconych w 2017 r.

Wynagrodzenie brutto Członków Zarządu Emitenta oraz osób zarządzających wyższego szczebla w 2017r. (w zł) zostało zaprezentowane w nocie nr 21 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

W 2017 roku Członkom Zarządu oraz osobom zarządzającym wyższego szczebla nie zostało wypłacone wynagrodzenie w formie opcji na akcje spółki.

W 2017 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 Beata Zawiszowska dnia 17 października 2017 r. złożyła rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej. Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PME S.A. z dnia 18 października 2017 r. powołano trzech nowych członków Rady Nadzorczej – Pana Roberta Rogowskiego, Panią Dorotę Wyjadłowską oraz Pana Michała Nowaka.

Ponadto Pan Robert Rogowski, Pani Dorota Wyjadłowska oraz Pan Michał Nowak zostali oddelegowani do pełnienia funkcji członków Komitetu Audytu PME S.A. Przewodniczący Rady Nadzorczej Pan Tomasz Domogała sprawując bezpośrednią kontrolę nad spółką TDJ S.A., sprawuje pośrednio kontrolę nad większościowym pakietem akcji PME 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)
Zarząd Spółki	
Tomasz Drobisz	Nie posiada
Rada Nadzorcza Spółki	
Tomasz Domogała	Nie posiada
Czesław Kisiel	Nie posiada
Jacek Leonkiewicz	Nie posiada
Magdalena Zajączkowska-Ejsymont	Nie posiada
Robert Rogowski	Nie posiada
Dorota Wyjadłowska	Nie posiada
Michał Nowak	Nie posiada

2. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% akcji i głosów na WZ „PME” 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 2017 r. ani ostatniego raportu rocznego, tj. raportu za 2016 r. Przewodniczący Rady Nadzorczej Pan Tomasz Domogała sprawując bezpośrednią kontrolę nad spółką TDJ S.A., sprawuje pośrednio kontrolę nad większościowym pakietem akcji PME 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.

W 2017 roku Spółka stosowała zasady ładu korporacyjnego określone w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016”, za wyjątkiem zasad przedstawionych poniżej, od których stosowania odstąpiono.

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 wysokie 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.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.

Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada ta jest stosowana z następującym zastrzeżeniem:

W związku z wprowadzeniem przepisami ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych

rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r. poz.1089) obowiązku spełniania przez większość członków komitetu audytu powoływanego w ramach Rady Nadzorczej określonych w tych przepisach kryteriów niezależności, Spółka w tym zakresie stosuje się do powyższych przepisów, które co do istoty odpowiadają kryteriom określonym w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. W związku z tym w stosunku do członków Rady Nadzorczej spełniających kryteria niezależności dokonywana jest weryfikacja niezależności w oparciu o w/w kryteria określone w ustawie o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

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.

Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.

Zasada ta jest stosowana z następującym zastrzeżeniem:

W momencie wyboru członków Rady Nadzorczej wstępna weryfikacja spełniania przez kandydata na członka Rady Nadzorczej kryteriów niezależności dokonywana jest przez akcjonariusza zgłaszającego kandydata, dział prawny Spółki oraz Walne Zgromadzenie. W trakcie sprawowania przez członka Rady Nadzorczej mandatu oceny czy istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka kryteriów niezależności dokonuje Rada Nadzorcza.

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 został powołany odrębny komitet audytu. 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.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 porzeczając 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:

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

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

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

6. Ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu.

Statut PME S.A. nie przewiduje żadnych ograniczeń odnośnie 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 PME 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 jednego lub większej liczby członków. 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. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji. Kadencja Zarządu wynosi 3 lata. Członek Zarządu może we każdym czasie złożyć rezygnację

z wykonywanej funkcji. Rezygnacja składana jest w formie pisemnej Spółce. Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy, do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu, albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem, przy czym dopuszczalne jest współdziałanie członka Zarządu zarówno z prokurentem samoistnym, jak i z prokurentem łącznym. Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest jeden członek 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 §14 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 § 15 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,



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 jednego lub większej liczby członków. Zarząd w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 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 bezwzględną większością głosów. Przy równej liczbie głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. 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. Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu, w szczególności koordynuje, nadzoruje oraz organizuje pracę członków Zarządu, a także zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Zarządu. W czasie nieobecności Prezesa Zarządu obowiązki te wykonuje wyznaczony przez Prezesa Zarządu członek Zarządu. Szczegółowy zakres praw i obowiązków Zarządu, a także tryb jego działania określa regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd, a zatwierdza Rada Nadzorcza.

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza - skład osobowy i jego zmiany

Zgodnie z § 11 ust. 1 Statutu Rada Nadzorcza składa się z pięciu lub większej liczby członków powoływanych 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 Zajązkowska Ejsymont
5. Robert Rogowski
6. Dorota Wyjadłowska
7. Michał Nowak

W okresie sprawozdawczym nastąpiły zmiany wśród osób nadzorujących Spółkę. Pani Beata Zawiszowska złożyła rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej, o czym Emitent poinformował 13 października 2017 r. w raporcie bieżącym nr 10/2017. Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PME S.A. z dnia 18 października 2017 r. powołano trzech nowych członków Rady Nadzorczej – Pana Roberta Rogowskiego, Panią Dorotę Wyjadłowską oraz Pana Michała Nowaka.

Opis działania Rady Nadzorczej

Zasady działania Rady Nadzorczej reguluje Statut spółki, Regulamin Rady Nadzorczej oraz Kodeks Sądowy Handlowy. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad Spółką we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Zgodnie z § 13 ust. 2 Statutu do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

1. ocena sprawozdań finansowych Spółki, sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznych sprawozdań z wyników tej oceny,
2. powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
3. ustalanie liczby członków Zarządu,
4. ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu,
5. zawieranie w imieniu Spółki umów z członkami Zarządu i reprezentacja Spółki w sporach z członkami Zarządu,

6. udzielanie zgody na zajmowanie się przez członków Zarządu interesami konkurencyjnymi bądź uczestniczenie przez nich w konkurencyjnych podmiotach,
7. zawieszanie w czynnościach członków Zarządu, z ważnych powodów,
8. delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy nie mogą sprawować swoich czynności, albo w razie zawieszenia lub odwołania członków Zarządu,
9. zatwierdzanie regulaminu Zarządu,
10. wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badania sprawozdań finansowych Spółki,
11. wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie nieruchomości, a także prawa użytkowania wieczystego lub udziału w powyższych prawach,
12. zatwierdzanie budżetu rocznego Spółki przygotowanego przez Zarząd,
13. zatwierdzanie strategii działania Spółki przygotowanej przez Zarząd,
14. wyrażanie zgody na nabycie, zbycie lub obejmowanie przez Spółkę akcji lub udziałów w innych spółkach, a także na przystępowanie do spółek w charakterze wspólnika lub w jakiegokolwiek innej zbliżonej formie,
15. zatwierdzanie polityki rachunkowości,
16. wyrażanie zgody na nabycie aktywów, których wartość przekracza 10 mln zł,
17. wyrażanie zgody na zaciąganie kredytów lub pożyczek, emitowanie obligacji, zawieranie umów leasingu, których wartość przekracza limit ustanowiony w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą budżecie Spółki.

Rada Nadzorcza wybiera spośród członków Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza działa na podstawie uchwalonego przez siebie regulaminu. 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 Nadzorczej, 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. Szczegółowe zasady oraz tryb podejmowania uchwał określa regulamin Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględnie

większością głosów członków Rady Nadzorczej. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Przewodniczący Rady zwołuje jej posiedzenia i przewodniczy na nich. 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. l) 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 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 2017 nie funkcjonował program świadczeń pracowniczych.

Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy została zaprezentowana w notcie nr 22 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

14. Oświadczenie Zarządu

Zarząd PME S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za 2017 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 PME S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za 2017 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


PME Spółka Akcyjna
ul. Reymonta 24, 40-029 Katowice
NIP: 6340198458
REGON: 27113175, KRS: 0000056005

Katowice, dnia 25.04.2017 r.