

Wysogotowo, 10.05.2006r.

Do:

Raport przekazany do Kancelarii Publicznej KPWiG za pomocą systemu ESPI

Raport bieżący: 40/2006

dotyczy: uchwały podjęte przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 10 maja 2006r.

Spółka PBG S.A. publikuje uchwały wraz z załącznikami podjęte przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 10 maja 2006 roku:

Uchwała nr 1  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki PBG S.A z siedzibą w Wysogotowie k. Poznania  
z dnia 10 maja 2006 roku  
w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Na podstawie art. 409 § 1 k.s.h Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A. z siedzibą w Wysogotowie wybiera na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Andrzeja Wilczyńskiego.

Uchwała nr 2  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki PBG S.A z siedzibą w Wysogotowie k. Poznania  
z dnia 10 maja 2006 roku  
w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej

Na podstawie § 15 Regulaminu Walnego Zgromadzenia, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A. z siedzibą w Wysogotowie wybiera Komisję Skrutacyjną w składzie:

Szymon Ożóg  
Katarzyna Florczuk  
Sergiusz Frąckowiak

Uchwała nr 3  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki PBG S.A z siedzibą w Wysogotowie k. Poznania  
z dnia 10 maja 2006 roku  
w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok 2005 i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2005

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A., działając na podstawie § 28 pkt 1) Statutu oraz art. 395 § 2 pkt. 1) ksh, postanawia zatwierdzić sprawozdanie finansowe za rok 2005 i sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2005.

Uchwała nr 4  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki PBG S.A z siedzibą w Wysogotowie k. Poznania  
z dnia 10 maja 2006 roku  
w sprawie podziału zysku

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki PBG S.A., działając na podstawie § 28 pkt 3) Statutu oraz art. 395 § 2 pkt. 2) ksh postanawia wyłączyć od podziału zysk netto wykazany w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2005 w kwocie 18.018.465,54 zł (słownie złotych: osiemnaście milionów osiemnaście tysięcy czterysta sześćdziesiąt pięć złotych 54/100) i przeznaczyć z zysku kwotę 1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych) na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych, kwotę 3.002.878,47 zł (słownie: trzy miliony dwa tysiące osiemset siedemdziesiąt osiem złotych 47/100) na pokrycie straty z lat ubiegłych oraz przeznaczyć pozostałą część zysku, czyli kwotę 14.015.587,07 zł (słownie: czternaście milionów piętnaście tysięcy pięćset osiemdziesiąt siedem złotych 07/100) na kapitał zapasowy.

Uchwała nr 5  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki PBG S.A z siedzibą w Wysogotowie k. Poznania  
z dnia 10 maja 2006 roku  
w sprawie udzielenia absolutorium Panu Jerzemu Wiśniewskiemu

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A., działając na podstawie § 28 pkt 2) Statutu oraz art. 395 § 2 pkt. 3) ksh,, udziela absolutorium Prezesowi Zarządu – Panu Jerzemu Wiśniewskiemu – z wykonania przez niego obowiązków w roku 2005.

Uchwała nr 6  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki PBG S.A z siedzibą w Wysogotowie k. Poznania  
z dnia 10 maja 2006 roku  
w sprawie udzielenia absolutorium Pani Małgorzacie Wiśniewskiej

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A., działając na podstawie § 28 pkt 2) Statutu oraz art. 395 § 2 pkt. 3) ksh, udziela absolutorium Wiceprezesowi Zarządu – Pani Małgorzacie Wiśniewskiej – z wykonania przez nią obowiązków w roku 2005.

Uchwała nr 7  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki PBG S.A z siedzibą w Wysogotowie k. Poznania  
z dnia 10 maja 2006 roku  
w sprawie udzielenia absolutorium Panu Tomaszowi Worochowi

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A., działając na podstawie § 28 pkt 2) Statutu oraz art. 395 § 2 pkt. 3) ksh, udziela absolutorium Wiceprezesowi Zarządu – Panu Tomaszowi Worochowi – z wykonania przez niego obowiązków w roku 2005.

Uchwała nr 8  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki PBG S.A z siedzibą w Wysogotowie k. Poznania  
z dnia 10 maja 2006 roku  
w sprawie udzielenia absolutorium Panu Przemysławowi Szkudlarczykowi

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A., działając na podstawie § 28 pkt 2) Statutu oraz art. 395 § 2 pkt. 3) ksh, udziela absolutorium Wiceprezesowi Zarządu – Panu Przemysławowi Szkudlarczykowi – z wykonania przez niego obowiązków w roku 2005.

Uchwała nr 9  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki PBG S.A z siedzibą w Wysogotowie k. Poznania  
z dnia 10 maja 2006 roku  
w sprawie udzielenia absolutorium Panu Tomaszowi Tomczakowi

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A., działając na podstawie § 28 pkt 2) Statutu oraz art. 395 § 2 pkt. 3) ksh, udziela absolutorium Wiceprezesowi Zarządu – Panu Tomaszowi Tomczakowi – z wykonania przez niego obowiązków w roku 2005.

Uchwała nr 10  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki PBG S.A z siedzibą w Wysogotowie k. Poznania

z dnia 10 maja 2006 roku  
w sprawie udzielenia absolutorium Panu Maciejowi Bednarkiewiczowi

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A., działając na podstawie § 28 pkt 2) Statutu oraz art. 395 § 2 pkt. 3) ksh, udziela Panu Maciejowi Bednarkiewiczowi absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej w roku 2005.

Uchwała nr 11  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki PBG S.A z siedzibą w Wysogotowie k. Poznania  
z dnia 10 maja 2006 roku  
w sprawie udzielenia absolutorium Panu Wiesławowi Lindnerowi

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A., działając na podstawie § 28 pkt 2) Statutu oraz art. 395 § 2 pkt. 3) ksh, udziela Panu Wiesławowi Lindnerowi absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w roku 2005.

Uchwała nr 12  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki PBG S.A z siedzibą w Wysogotowie k. Poznania  
z dnia 10 maja 2006 roku  
w sprawie udzielenia absolutorium Panu Jerzemu Sikorskiemu

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A., działając na podstawie § 28 pkt 2) Statutu oraz art. 395 § 2 pkt. 3) ksh, udziela Panu Jerzemu Sikorskiemu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Sekretarza Rady Nadzorczej w roku 2005.

Uchwała nr 13  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki PBG S.A z siedzibą w Wysogotowie k. Poznania  
z dnia 10 maja 2006 roku  
w sprawie udzielenia absolutorium Panu Jackowi Krzyżaniakowi

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A., działając na podstawie § 28 pkt 2) Statutu oraz art. 395 § 2 pkt. 3) ksh, udziela Panu Jackowi Krzyżaniakowi absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej w roku 2005.

Uchwała nr 14  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Spółki PBG S.A z siedzibą w Wysogotowie k. Poznania  
z dnia 10 maja 2006 roku  
w sprawie udzielenia absolutorium Panu Dariuszowi Sarnowskiemu

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A., działając na podstawie § 28 pkt 2) Statutu oraz art. 395 § 2 pkt. 3) ksh, udziela Panu Dariuszowi Sarnowskiemu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej w roku 2005.

Uchwała nr 15  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki PBG S.A z siedzibą w Wysogotowie k. Poznania  
z dnia 10 maja 2006 roku  
w sprawie udzielenia absolutorium Panu Adamowi Strzeleckiemu

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A., działając na podstawie § 28 pkt 2) Statutu oraz art. 395 § 2 pkt. 3) ksh, udziela Panu Adamowi Strzeleckiemu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej w roku 2005.

Uchwała nr 16  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki PBG S.A z siedzibą w Wysogotowie k. Poznania  
z dnia 10 maja 2006 roku  
w sprawie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A., działając na podstawie § 29 ust. 2 Statutu ustala, iż Rada Nadzorcza drugiej kadencji składa się z 6 członków.

Uchwała nr 17  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki PBG S.A z siedzibą w Wysogotowie k. Poznania  
z dnia 10 maja 2006 roku  
w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A., działając na podstawie § 28 pkt 8) Statutu, powołuje do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki PBG S.A. Pana  
Macieja Bednarkiewicza.

Uchwała nr 18  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki PBG S.A z siedzibą w Wysogotowie k. Poznania  
z dnia 10 maja 2006 roku  
w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A., działając na podstawie § 28 pkt 8) Statutu, powołuje do pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej Spółki PBG S.A. Pana  
Wiesława Lindnera.

Uchwała nr 19  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki PBG S.A z siedzibą w Wysogotowie k. Poznania  
z dnia 10 maja 2006 roku  
w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A., działając na podstawie § 28 pkt 8) Statutu, powołuje do pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej Spółki PBG S.A. Pana  
Adama Strzeleckiego.

Uchwała nr 20  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki PBG S.A z siedzibą w Wysogotowie k. Poznania  
z dnia 10 maja 2006 roku  
w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A., działając na podstawie § 28 pkt 8) Statutu, powołuje do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki PBG S.A. Pana  
Mirośława Dobruda.

Uchwała nr 21  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki PBG S.A z siedzibą w Wysogotowie k. Poznania  
z dnia 10 maja 2006 roku  
w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A., działając na podstawie § 28 pkt 8) Statutu, powołuje do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki PBG S.A. Pana

Jacka Krzyżaniaka.

Uchwała nr 22  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki PBG S.A z siedzibą w Wysogotowie k. Poznania  
z dnia 10 maja 2006 roku  
w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A., działając na podstawie § 28 pkt 8) Statutu, powołuje do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki PBG S.A. Pana  
Dariusza Sarnowskiego.

Uchwała nr 23  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki PBG S.A z siedzibą w Wysogotowie k. Poznania  
z dnia 10 maja 2006 roku  
w sprawie zmiany Statutu

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A., stosownie do postanowień art. 430 ksh postanawia dokonać zmiany Statutu Spółki w ten sposób, iż:

1) § 36 ust. 1 lit. c) otrzymuje brzmienie:

„c) przejmowanie odpowiedzialności za cudze zobowiązania (poręczenia, gwarancje, awale wekslowe) przekraczające kwotę stanowiącą wysokość kapitału zakładowego Spółki, z zastrzeżeniem, iż przejmowanie odpowiedzialności za zobowiązania spółek z grupy kapitałowej Spółki nie wymaga zgody Rady Nadzorczej.”;

2.) § 36 ust. 1 lit. h) otrzymuje brzmienie:

„h) zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązany z Spółką (z wyjątkiem zawierania umów ze spółkami z grupy kapitałowej Spółki), członkiem rady nadzorczej albo zarządu oraz podmiotami z nimi powiązanymi”;

Uchwała nr 24  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki PBG S.A z siedzibą w Wysogotowie k. Poznania  
z dnia 10 maja 2006 roku

w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A., stosownie do postanowień art. 430 § 5 ksh upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu Statutu Spółki zawierającego zmiany przyjęte przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu dzisiejszym.

Uchwała nr 25  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki PBG S.A z siedzibą w Wysogotowie k. Poznania  
z dnia 10 maja 2006 roku  
w sprawie zmian w Regulaminie Rady Nadzorczej

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A., działając na podstawie art. 391 § 3 ksh wprowadza w Regulaminie Rady Nadzorczej Spółki PBG S.A. następujące zmiany:

1.) § 13 ust. 6a lit b.) otrzymuje brzmienie:

„b.) wyrażenia zgody w zakresie przewidzianym w Statucie na zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązaniem ze Spółką, członkiem Rady Nadzorczej albo Zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi”;

2.) § 15 ust. 3 ulega skreśleniu

3.) § 15 ust. 4 otrzymuje brzmienie:

„4. Członek Rady Nadzorczej jest zobowiązany do przekazywania Komisji Papierów Wartościowych i Giełd oraz Spółce informacji o zawartych przez niego oraz osoby blisko z nim związane, na własny rachunek, transakcjach nabycia lub zbycia akcji Spółki, praw pochodnych dotyczących akcji Spółki oraz innych instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi, zgodnie z zasadami określonymi w ustawie z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi oraz przepisami wykonawczymi do tej ustawy.

Przez osoby blisko związane z Członkiem Rady Nadzorczej rozumie się:

- 1) jego małżonka lub osobę pozostającą z nim faktycznie we wspólnym pożyciu;
- 2) dzieci pozostające na jego utrzymaniu bądź osoby związane z nim z tytułu przysposobienia, opieki lub kurateli;
- 3) innych krewnych i powinowatych, którzy pozostają z nim we wspólnym gospodarstwie domowym przez okres co najmniej roku;
- 4) podmioty:
  - a) w których Członek Rady Nadzorczej lub osoba blisko z nim związana, o której mowa w pkt 1-3, wchodzi w skład ich organów zarządzających lub nadzorczych, lub w których strukturze organizacyjnej pełni funkcje kierownicze i posiada stały dostęp do informacji poufnych dotyczących tego podmiotu oraz kompetencje w zakresie podejmowania decyzji wywierających wpływ na jego rozwój i perspektywy prowadzenia działalności gospodarczej, lub



- b) które są bezpośrednio lub pośrednio kontrolowane przez Członka Rady Nadzorczej lub osobę blisko z nim związaną, o której mowa w pkt 1-3, lub
- c) z działalności których Członek Rady Nadzorczej lub osoba blisko z nim związana, o której mowa w pkt 1-3, czerpią zyski,
- d) których interesy ekonomiczne są równoważne interesom ekonomicznym Członka Rady Nadzorczej lub osoby blisko z nim związanej, o której mowa w pkt 1-3."

4.) § 15 ust. 5 otrzymuje brzmienie:

„5. Każdy członek Rady Nadzorczej powinien szczególnie chronić informacje poufne w rozumieniu przepisów prawa, a w szczególności ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi.”

Uchwała nr 26  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki PBG S.A z siedzibą w Wysogotowie k. Poznania  
z dnia 10 maja 2006 roku  
w sprawie uchwalenia tekstu jednolitego Regulaminu Rady Nadzorczej

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A., uwzględniając zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej PBG S.A. wynikające z treści uchwały nr 25, postanawia uchwalić tekst jednolity Regulaminu Rady Nadzorczej PBG S.A., który stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

Uchwała nr 27  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki PBG S.A z siedzibą w Wysogotowie k. Poznania  
z dnia 10 maja 2006 roku  
w sprawie Zasad Ładu Korporacyjnego

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A. postanawia zaakceptować oświadczenie Spółki w sprawie stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego określonych w „Dobrych praktykach w spółkach publicznych 2005” w brzmieniu przyjętym przez Zarząd Spółki i zaopiniowanym przez Radę Nadzorczą, stanowiące załącznik do niniejszej uchwały oraz zaleca stosowanie wyżej wymienionych zasad przez organy Spółki w zakresie wynikającym z tego oświadczenia.

Załącznik do uchwały nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki PBG S.A. z dnia 10 maja 2006 r.

Tekst jednolity Regulaminu Rady Nadzorczej.

W formie załącznika nr 1 do raportu

Załącznik do uchwały nr 27 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki PBG S.A. z dnia 10 maja 2006 r.

Oświadczenie w zakresie przestrzegania Zasad Ładu Korporacyjnego zawartych w „Dobrych praktykach w spółkach publicznych 2005”.  
W formie załącznika nr 2 do raportu

Podstawa prawna:

§ 39 ust.1 pkt 5) rozporządzenia z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

Podpis osoby upoważnionej:  
Magdalena Eckert-Boruta

Załącznik nr 1

## **REGULAMIN RADY NADZORCZEJ PBG Spółka Akcyjna**

### **§ 1.**

1. Regulamin Rady Nadzorczej, zwany dalej Regulaminem, reguluje zasady pracy Rady Nadzorczej Spółki oraz prawa i obowiązki Członków Rady Nadzorczej.
2. Ilekroć w Regulaminie jest mowa o Członkach Rady - rozumie się przez to wszystkie powołane w skład Rady Nadzorczej osoby w sposób przewidziany Statutem tj. Przewodniczącego Rady, Wiceprzewodniczącego Rady, Sekretarza Rady i jej Członków.
3. Rada Nadzorcza działa zgodnie ze Statutem Spółki, Kodeksem spółek handlowych, przepisami prawa powszechnie obowiązującymi, zasadami dobrych praktyk w Spółkach publicznych oraz niniejszym Regulaminem.

### **§ 2.**

1. Rada Nadzorcza, zwana dalej Radą, jest organem Nadzoru i kontroli Spółki, reprezentującym interesy akcjonariuszy.
2. Pracą Rady kieruje Przewodniczący Rady, który odpowiada za bieżące wykonywanie spoczywających na Radzie obowiązków. W przypadkach nieobecności Przewodniczącego Rady pracami Rady kieruje jej Wiceprzewodniczący.
3. Członek Rady Nadzorczej powinien przede wszystkim mieć na względzie interes Spółki.

### **§ 3.**

1. Rada składa się z minimum pięciu Członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Liczbę Członków Rady na daną kadencję ustala Walne Zgromadzenie.
2. Każdy uprawniony do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu ma prawo w terminie siedmiu dni przed Walnym Zgromadzeniem zgłosić Zarządowi Spółki

jednego lub kilku kandydatów na członków Rady Nadzorczej. Pisemne zgłoszenie powinno zawierać:

- 1) imię i nazwisko albo firmę (nazwę) akcjonariusza zgłaszającego, a jeżeli w imieniu akcjonariusza działa przedstawiciel – także imię i nazwisko przedstawiciela,
  - 2) imię i nazwisko oraz krótki życiorys kandydata,
  - 3) szczegółowe uzasadnienie kandydatury.
3. Zarząd Spółki podaje do publicznej wiadomości zgłoszone kandydatury na 5 dni przed Walnym Zgromadzeniem.
4. Każdy członek Rady Nadzorczej, w tym wybierani zgodnie z art. 385 § 3 Kodeksu spółek handlowych, powinien spełniać następujące wymogi:
- a) posiadać wykształcenie wyższe,
  - b) posiadać przynajmniej pięcioletnie doświadczenie zawodowe,
  - c) posiadać doświadczenie życiowe,
  - d) reprezentować sobą wysoki poziom moralny.
5. Rada konstituuje się na swoim pierwszym posiedzeniu, wybierając ze swego grona Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i Sekretarza. Wybrani w ten sposób Przewodniczący, Wiceprzewodniczący i Sekretarz mogą być w każdej chwili odwołani ze swych funkcji przez Radę na wniosek przynajmniej dwóch Członków Rady.
6. Przewodniczący obowiązany jest zwołać posiedzenie Rady najpóźniej trzy dni po otrzymaniu wniosku, o którym mowa w ust. 5 niniejszego paragrafu w trybie określonym w paragrafie 12 ust. 8, 9 i 10 niniejszego Regulaminu.
7. Członkowie Rady mogą uczestniczyć w posiedzeniach Rady oraz wykonywać inne obowiązki Członków Rady tylko osobiście. Z zastrzeżeniem art. 388 § 2 zd. 2 oraz § 4 Kodeksu spółek handlowych Członkowie Rady Nadzorczej mogą wziąć udział w przyjmowaniu uchwały Rady poprzez oddanie głosu na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady.
8. Członkami Rady nie mogą być Członkowie Zarządu, prokurenci, likwidatorzy, pełnomocnicy, kierownicy zakładów lub oddziałów oraz zatrudnieni w Spółce główny księgowy, radca prawny lub adwokat, a także inne osoby bezpośrednio podlegające Członkowi Zarządu lub likwidatorowi. Postanowienie zdania poprzedzającego stosuje się odpowiednio do Członków Zarządu i likwidatorów spółki lub spółdzielni zależnej.
9. Kadencja Członków Rady trwa jeden rok.
10. Członkowie Rady mogą być ponownie wybierani do Rady.
11. Członkowie Rady mogą być w każdej chwili odwołani uchwałą Walnego Zgromadzenia.
12. Mandaty Członków Rady wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Rady.
13. Mandat Członka Rady wygasa przed upływem kadencji:
- a) w razie śmierci,
  - b) wskutek odwołania przez Walne Zgromadzenia,

- c) z dniem rezygnacji złożonej przez Członka Rady Nadzorczej na piśmie. Oświadczenie o rezygnacji powinno być skierowane do Zarządu oraz do wiadomości Przewodniczącego Rady Nadzorczej (lub w przypadku, gdy rezygnację składa osoba pełniąca funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej – do wiadomości Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej).
14. Członek Rady Nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia tej funkcji w trakcie kadencji, jeżeli mogłoby to uniemożliwić działanie Rady, a w szczególności, jeżeli mogłoby to uniemożliwić podjęcie istotnej uchwały.
15. Przewodniczący obowiązany jest zwołać posiedzenie Rady najpóźniej w terminie trzech dni po otrzymaniu zawiadomienia o rezygnacji Członka Rady, w trybie określonym w paragrafie 12 ust. 8, 9 i 10 niniejszego Regulaminu.
16. W przypadku przeszkody w wykonywaniu obowiązków przez Członka Rady Nadzorczej jest on zobowiązany niezwłocznie poinformować Przewodniczącego Rady Nadzorczej o niemożności wykonywania swoich obowiązków i jej przyczynach.
17. Członek Rady Nadzorczej powinien bez zbędnej zwłoki informować pozostałych Członków Rady o:
- a) zaistniałym konflikcie interesów ze Spółką. W takim wypadku Członek Rady ma obowiązek powstrzymać się od zabierania głosu oraz od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów. Informacja o zgłoszonym konflikcie interesów powinna zostać umieszczona w protokole z posiedzenia Rady Nadzorczej.
- b) osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach Członka Rady z określonym akcjonariuszem, zwłaszcza z akcjonariuszem większościowym, które mogą mieć wpływ na sprawy Spółki.
18. Przez osobiste powiązania z akcjonariuszem należy rozumieć I stopień pokrewieństwa lub powinowactwa. Przez faktyczne powiązania z akcjonariuszem należy rozumieć pozostawanie w stałych stosunkach gospodarczych. Przez organizacyjne powiązania z akcjonariuszem należy rozumieć powiązania wynikające z zawartych umów o prace i o podobnym charakterze.
19. Spółka ma prawo żądać w każdym momencie od członka Rady oświadczenia dotyczącego powiązań, o których mowa powyżej.
20. Informacje o osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach Członka Rady Nadzorczej złożone zarówno zgodnie do postanowień ust. 17 pkt b), jak i ust. 19 niniejszego paragrafu będzie przekazywana do wiadomości publicznej w formie raportów bieżących.

#### § 4.

Rada reprezentuje Spółkę we wszelkich umowach i sporach z Członkami Zarządu. Każda umowa z Członkiem Zarządu wymaga formy pisemnej. Umowę ze strony Spółki podpisuje Przewodniczący Rady, Wiceprzewodniczący Rady lub inny Członek Rady wskazany w uchwale Rady Nadzorczej.

### § 5.

1. Rada wykonuje swoje czynności kolegialnie. Rada może ponadto delegować Członków Rady do wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych, kontrolnych i doradczych. Zakres wykonywanych przez delegowanego Członka Rady czynności określa każdorazowo Rada Nadzorcza lub z jej upoważnienia Przewodniczący Rady.
2. Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do wykonywania poszczególnych czynności powinien składać Radzie Nadzorczej szczegółowe sprawozdanie z pełnionej funkcji na najbliższym posiedzeniu od podjęcia tych czynności oraz co najmniej raz w roku podczas posiedzenia Rady Nadzorczej zwołanego przed Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem.
3. Członek Rady Nadzorczej oddelegowany przez grupę akcjonariuszy do stałego indywidualnego wykonania czynności nadzorczych zgodnie z art. 390 § 2 Kodeksu spółek handlowych powinien składać Radzie Nadzorczej szczegółowe sprawozdania z pełnionej funkcji co najmniej raz na kwartał oraz raz w roku podczas posiedzenia Rady Nadzorczej zwołanego przed Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem.

### § 6.

Do kompetencji Rady należą sprawy określone przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz Statutem Spółki.

### § 7.

Rada zobowiązana jest wykonywać stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Rada corocznie przedkłada Walnemu Zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji Spółki ustaloną podczas posiedzenia Rady Nadzorczej zwołanego przed Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem.

### § 8.

1. W celu wykonywania swoich zadań Rada może przeglądać każdy dział czynności Spółki, żądać od Zarządu i pracowników Spółki sprawozdań i wyjaśnień, dokonywać rewizji majątku, oraz sprawdzać księgi i dokumenty.
2. Członkowie Rady powinni podejmować odpowiednie działania, aby otrzymywać od Zarządu regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności Spółki oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem. Na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej Zarząd zdaje relacje z wszelkich istotnych spraw dotyczących działalności Spółki. W sprawach nie cierpiących zwłoki Członkowie Rady Nadzorczej informowani są przez Zarząd w trybie obiegowym (pisemnym). W takim przypadku Prezes lub dwóch Wiceprezesów Zarządu lub Wiceprezes i Członek Zarządu, lub Wiceprezes i Prokurent lub Członek Zarządu i Prokurent przekazują pisemną informację na ręce Przewodniczącego Rady.
3. Rada może w drodze uchwały powierzyć wykonanie określonych czynności nadzoru poszczególnym Członkom Rady.

4. W przypadku oddelegowania poszczególnego Członka lub Członków Rady do wykonania określonych czynności nadzorczych, kontrolnych lub doradczych zobowiązany jest on (oni) przed przystąpieniem do danej czynności przedstawić Zarządowi odpis uchwały Rady delegujący go (ich) do wykonania tej czynności.

#### **§ 9.**

W razie zawieszenia w czynnościach lub stałej niemożności sprawowania czynności przez Członków Zarządu, Rada powinna bezzwłocznie przedsięwziąć odpowiednie kroki celem uzupełnienia składu Zarządu. W celu wykonania obowiązku określonego w zdaniu pierwszym niniejszego paragrafu, Rada może w szczególności delegować swojego Członka celem czasowego wykonywania czynności Członków Zarządu.

#### **§10.**

1. Radzie przysługuje uprawnienie do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, w trybie przewidzianym w Statucie Spółki, jeżeli Zarząd nie wywiąże się z tego obowiązku w terminie dwóch tygodni od zgłoszenia wniosku o zwołanie przez osoby lub organ do tego uprawniony, oraz jeżeli Zarząd zwoła je z innym porządkiem obrad niż zawarty we wniosku o zwołanie, lub też Zarząd oznaczy datę odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień przypadający po upływie 2 (dwóch) miesięcy od dnia otrzymania wniosku o zwołanie.
2. Radzie przysługuje uprawnienie do zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, w trybie przewidzianym w Statucie Spółki, jeżeli Zarząd nie wywiąże się z tego obowiązku przed upływem 5 (piątego) miesiąca od zakończenia roku obrotowego, albo zwoła je na dzień nie mieszczący się w terminie 6 (sześciu) miesięcy od upływu roku obrotowego.
3. Rada przedkłada Zarządowi wnioski w sprawach, które wymagają decyzji Zarządu.

#### **§ 11.**

Czynności, o których mowa w § 8 Członkowie Rady dokonywać mogą w godzinach będących godzinami pracy Spółki.

#### **§12.**

1. Posiedzenia Rady zwołuje Przewodniczący Rady w miarę potrzeby nie rzadziej niż raz na trzy miesiące, ustalając termin i porządek obrad.
2. Posiedzenia Rady odbywają się w siedzibie Spółki lub w innym miejscu wyznaczonym przez Przewodniczącego Rady.

3. Przewodniczący Rady obowiązany jest zwołać posiedzenie Rady na pisemny wniosek zgłoszony przez Zarząd Spółki lub Członka Rady. Żądający zwołania posiedzenia Rady winni określić we wniosku temat posiedzenia oraz proponowany porządek obrad.
4. Członek Rady może zgłosić Przewodniczącemu Rady wniosek o umieszczenie sprawy w porządku obrad najbliższego posiedzenia.
5. Wnioski, o których mowa w ust. 3 i 4, powinny być adresowane na ręce Przewodniczącego Rady i złożone zostać w siedzibie Spółki.
6. Zarząd Spółki obowiązany jest w terminie 1 (jednego) dnia roboczego zawiadomić Przewodniczącego Rady o wpłynięciu wniosku o zwołanie posiedzenia Rady poprzez wysłanie telegramu na adres wskazany przez Przewodniczącego Rady jako adres do doręczeń. Telegram powinien zawierać treść złożonego wniosku oraz imię i nazwisko (nazwę) wnioskodawcy.
7. W przypadkach określonych w ustępie 3 Przewodniczący Rady musi zwołać jej posiedzenie niezwłocznie, nie później jednak niż 14 dni od wpływu stosownego wniosku do siedziby Spółki. Zwołanie następuje w trybie określonym w ust. 8, 9 i 10.
8. Zawiadomienie o posiedzeniu Rady dokonuje się poprzez wysłanie listu poleconego na adres wskazany przez każdego z Członków Rady. W nagłych przypadkach posiedzenia Rady Nadzorczej mogą być zwoływane także telefonicznie, przy pomocy telefaksu lub poczty elektronicznej.
9. Zawiadomienie uważa się za skuteczne, jeżeli wysłane zostało na adres podany przez Członka Rady po jego wyborze jako adres do doręczeń, nie później niż 14 dni przed planowanym terminem posiedzenia Rady. W nagłych przypadkach, o których mowa w ustępie 8 niniejszego paragrafu zawiadomienie uważa się za skuteczne, jeżeli zostało wysłane co najmniej na jeden dzień przed planowanym terminem posiedzenia Rady.
10. Zawiadomienie, o którym mowa w ust. 8, zawierać powinno datę, godzinę i proponowany porządek obrad posiedzenia Rady, a także projekty uchwał, jakie mają być podjęte na posiedzeniu Rady oraz ich ogólne uzasadnienie.
11. W przypadku obecności na posiedzeniu Rady wszystkich jej Członków możliwe jest ustalenie przez Przewodniczącego następnego terminu posiedzenia Rady na tym posiedzeniu. Podany do wiadomości przez Przewodniczącego termin jest terminem obowiązującym wszystkich Członków Rady.

### § 13.

1. Rada Nadzorcza jest zdolna do podejmowania uchwał objętych porządkiem obrad, jeżeli wszyscy Członkowie Rady zostali zawiadomieni o posiedzeniu Rady.
2. Porządek obrad Rady Nadzorczej nie powinien być zmieniany lub uzupełniany w trakcie posiedzenia, którego ma to dotyczyć, z wyjątkiem przypadków gdy:
  - a) wszyscy Członkowie Rady są obecni i wyrażą zgodę na zmianę lub uzupełnienie porządku obrad,

- b) podjęcie stosownych działań przez Radę jest niezbędne by uchronić Spółkę przed szkodą,
- c) przedmiotem uchwały jest ocena, czy istnieje konflikt interesów między Członkiem Rady a Spółką.
- 3. Wnioski o charakterze porządkowym mogą być zawsze przedmiotem ważnej uchwały, nawet jeżeli nie są zawarte w porządku obrad.
- 4. Posiedzeniom Rady przewodniczy Przewodniczący Rady, a pod jego nieobecność - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.
- 5. Rada postanawia bezwzględną większością głosów oddanych, chyba że Statut Spółki wymaga większości kwalifikowanej, z tym że za uchwałą głosować musi przynajmniej trzech Członków Rady.
- 6. W przypadku równej liczby głosów oddanych za uchwałą i przeciwko uchwale (liczonymi łącznie z głosami wstrzymującymi się) decyduje głos Przewodniczącego Rady.
- 6a. Bez zgody większości niezależnych członków Rady Nadzorczej nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach:
  - a.) świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę i jakiegokolwiek podmioty powiązane ze Spółką na rzecz członków Zarządu;
  - b.) wyrażenia zgody w zakresie przewidzianym w Statucie na zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązany ze Spółką, członkiem Rady Nadzorczej albo Zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi;
  - c.) wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki.
- 7. Postanowienia Rady zapadają w głosowaniu jawnym, chyba że przepisy prawa stanowią inaczej lub choćby jeden członek Rady zażąda podjęcia postanowienia w głosowaniu tajnym.
- 8. W posiedzeniach Rady uczestniczą z głosem doradczym Członkowie Zarządu, z wyjątkiem spraw dotyczących bezpośrednio Zarządu lub jego Członków, w szczególności: odwołania, odpowiedzialności oraz ustalania wynagrodzenia. W posiedzeniach mogą również uczestniczyć inne osoby zaproszone przez Radę. W przypadku rozpatrywania sprawozdań dotyczących działalności Spółki, Rada może zaprosić w celu uzyskania wyjaśnień pracowników Spółki.
- 9. Posiedzenia Rady są protokołowane przez osobę wyznaczoną przez Przewodniczącego posiedzenia Rady Nadzorczej. Projekty protokołów z posiedzenia Rady Nadzorczej będą przesyłane za pośrednictwem faksu do Członków Rady Nadzorczej w celu zapoznania się z ich treścią, w terminie 2 (dwóch) tygodni po odbyciu posiedzenia Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej mogą zgłaszać uwagi w zakresie treści protokołu w terminie 2 (dwóch) tygodni od dnia otrzymania protokołu jednakże nie później niż na 1 (jeden) dzień roboczy przed kolejnym posiedzeniem Rady Nadzorczej. W każdym protokole z posiedzenia, przed przystąpieniem do obrad zamieszcza się wzmiankę czy są zastrzeżenia co do sposobu zwołania posiedzenia.



Zastrzeżenie można zgłosić jedynie wraz z szczegółowym wyjaśnieniem przyczyn. Decyzję w sprawie kontynuowania posiedzenia podejmuje osoba kierująca obradami.

10. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane bez odbycia posiedzenia, w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, jeśli wszyscy Członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Podejmowanie uchwał w tym trybie nie dotyczy wyborów przewodniczącego, wiceprzewodniczącego i sekretarza Rady Nadzorczej, powołania Członka Zarządu oraz odwołania i zawieszenia w czynnościach tych osób.
11. Protokoły powinny zawierać porządek obrad, nazwiska i imiona obecnych Członków Rady, treść podejmowanych uchwał i liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały. Każdy z Członków Rady Nadzorczej, który jest przeciwny podjęciu uchwały, ma prawo wyrazić swoje stanowisko w formie wniesionego do protokołu posiedzenia lub uchwały zdania odrębnego albo zgłoszenia go w formie odrębnego dokumentu.

#### § 14.

Na posiedzeniach Rady podejmuje się postanowienia w formie:

1. wniosków i opinii dla Walnego Zgromadzenia wynikających z przeprowadzonych czynności nadzorczo - kontrolnych;
2. uchwał w pozostałych sprawach.

#### § 15.

1. Członek Rady obowiązany jest do brania udziału w posiedzeniach sprawowania nadzoru i kontroli realizacji uchwał Walnego Zgromadzenia i Rady a także:
  - a) udzielania pomocy po szczególnym jednostkom organizacyjnym Spółki w zakresie wykonywania ich zadań;
  - b) brania udziału w posiedzeniach Walnego Zgromadzenia,
  - c) w granicach swej kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygania spraw omawianych przez Walne Zgromadzenie, udzielać uczestnikom Walnego Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki;
  - d) dochowania tajemnicy w związku z wykonywaniem swoich obowiązków w Radzie.
2. Członek Rady Nadzorczej powinien umożliwić Zarządowi przekazanie w sposób publiczny i we właściwym trybie informacji o zbyciu lub nabyciu akcji Spółki lub też Spółki wobec niej dominującej lub zależnej, jak również o transakcjach z takimi Spółkami, o ile są one istotne dla jego sytuacji materialnej.
3. (skreślony).
4. Członek Rady Nadzorczej jest zobowiązany do przekazywania Komisji Papierów Wartościowych i Giełd oraz Spółce informacji o zawartych przez niego oraz osoby blisko z nim związane, na własny rachunek, transakcjach nabycia lub zbycia akcji Spółki, praw pochodnych dotyczących akcji Spółki oraz innych

instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi, zgodnie z zasadami określonymi w ustawie z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi oraz przepisami wykonawczymi do tej ustawy.

Przez osoby blisko związane z Członkiem Rady Nadzorczej rozumie się:

- 1) jego małżonka lub osobę pozostającą z nim faktycznie we wspólnym pożyciu;
- 2) dzieci pozostające na jego utrzymaniu bądź osoby związane z nim z tytułu przysposobienia, opieki lub kurateli;
- 3) innych krewnych i powinowatych, którzy pozostają z nim we wspólnym gospodarstwie domowym przez okres co najmniej roku;
- 4) podmioty:
  - a) w których Członek Rady Nadzorczej lub osoba blisko z nim związana, o której mowa w pkt 1-3, wchodzi w skład ich organów zarządzających lub nadzorczych, lub w których strukturze organizacyjnej pełni funkcje kierownicze i posiada stały dostęp do informacji poufnych dotyczących tego podmiotu oraz kompetencje w zakresie podejmowania decyzji wywierających wpływ na jego rozwój i perspektywy prowadzenia działalności gospodarczej, lub
  - b) które są bezpośrednio lub pośrednio kontrolowane przez Członka Rady Nadzorczej lub osobę blisko z nim związaną, o której mowa w pkt 1-3, lub
  - c) z działalności których Członek Rady Nadzorczej lub osoba blisko z nim związana, o której mowa w pkt 1-3, czerpią zyski,
  - d) których interesy ekonomiczne są równoważne interesom ekonomicznym Członka Rady Nadzorczej lub osoby blisko z nim związanej, o której mowa w pkt 1-3.
5. Każdy członek Rady Nadzorczej powinien szczególnie chronić informacje poufne w rozumieniu przepisów prawa, a w szczególności ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi.

#### § 16.

1. Protokoły i dokumentacja korespondencji "wchodzącej" i "wychodzącej" Rady są przechowywane w siedzibie Spółki.
2. Rada wyznacza osobę odpowiedzialną za prowadzenie księgi protokołów Rady, sporządzanie odpisów uchwał i wydawanie ich uprawnionym, przygotowywanie materiałów na posiedzenia Rady.
3. Obsługę biurową Rady zapewnia Zarząd Spółki.

#### § 17.

1. Każdy Członek Rady Nadzorczej uprawniony jest do wynagrodzenia z tytułu wykonywania swoich obowiązków.
2. Wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.
3. Koszty działalności Rady Nadzorczej ponosi Spółka.

4. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także każdego z Członków powinna być ujawniana w raporcie rocznym wraz z informacją o procedurach i zasadach jego ustalania.

### § 18.

1. W ramach Rady działać będą Komitet Audytu oraz Komitet Wynagrodzeń, których składy ustala Rada Nadzorcza spośród swego grona, kierując się postanowieniami niniejszego Regulaminu. Rada Nadzorcza może ustanowić inne doraźne jak i stałe komitety do wykonywania określonych czynności Rady. Ustanawiając komitet Rada wyznacza także osoby odpowiedzialne za kierowanie pracami komitetu.
2. Komitety składają Radzie Nadzorczej sprawozdania ze swojej działalności i podjętych decyzji w miarę potrzeb oraz podczas posiedzenia Rady Nadzorczej zwołanego przed Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem.
3. Komitet Audytu składa się z dwóch Członków Rady niezależnych oraz jednego Członka Rady posiadającego doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów.
4. Komitet Audytu odpowiada w szczególności za:
  - a) ocenę zakresu niezależności wybranego biegłego rewidenta i doradzanie Radzie Nadzorczej w sprawie wyboru biegłego rewidenta, a także warunków umowy z nim i wysokości jego wynagrodzenia. Dokonanie przez Radę Nadzorczą wyboru innego podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta niż rekomendowany wymaga szczegółowego uzasadnienia,
  - b) analizowanie i ocena stosunków i zależności występujących w Spółce, a także w samej Radzie Nadzorczej i Zarządzie Spółki pod kątem możliwych do ujawnienia lub występujących konfliktów interesów oraz podejmowanie działań zmierzających do wyeliminowania tego zjawiska,
  - c) zapewnianie jak najpełniejszej komunikacji pomiędzy biegłym rewidentem i Radą Nadzorczą,
  - d) rozpatrywanie kwartalnych, półrocznych i rocznych sprawozdań finansowych członków jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Spółki, a także kwartalnych, półrocznych i rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych grupy kapitałowej Spółki.
5. Komitet Audytu zbiera się stosownie do potrzeb nie rzadziej jednak niż raz na kwartał.
6. Komitet Wynagrodzeń składać się będzie z 2 osób i odpowiada za:
  - a) ogólne monitorowanie praktyk w zakresie wynagrodzeń i ich poziomu w Spółce,
  - b) ustalanie warunków zatrudnienia Członków Zarządu i kadry kierowniczej Spółki,
  - c) ustalanie planu premiowania na rok obrotowy.
7. Komitet Wynagrodzeń zbiera się stosownie do potrzeb nie rzadziej jednak niż raz na kwartał.
8. Komitet Wynagrodzeń wybiera spośród swego grona Przewodniczącego Komitetu Wynagrodzeń, który kieruje jego pracami.

9. Sprawozdania komitetów będą ujawniane akcjonariuszom w raporcie bieżącym.

### **§ 19.**

1. Wszelkie zmiany i uzupełnienia niniejszego Regulaminu mogą być dokonywane przez Walne Zgromadzenie w drodze uchwały.
2. W sprawach nie objętych Regulaminem zastosowanie mają odpowiednie przepisy prawa, Statut, uchwały Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia.
3. W przypadku niezgodności przepisów niniejszego Regulaminu ze Statutem Spółki lub innymi aktami prawnymi wyższego rzędu moc obowiązującą mają przepisy tychże aktów.

### **§ 20.**

Regulamin wchodzi w życie z dniem jego uchwalenia przez Walne Zgromadzenie. Regulamin jest publicznie dostępny.

Załącznik nr 2



CERTYFIKAT SPÓŁKA GIEŁDOWA OD 02.07.2004r.

**Oświadczenie w zakresie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego zawartych w „Dobrych praktykach w spółkach publicznych w 2005”**

## ZASADY OGÓLNE

### I. Cel spółki

Podstawowym celem działania władz spółki jest realizacja interesu spółki, rozumianego jako powiększanie wartości powierzzonego jej przez akcjonariuszy majątku, z uwzględnieniem praw i interesów innych niż akcjonariusze podmiotów, zaangażowanych w funkcjonowanie spółki, w szczególności wierzycieli spółki oraz jej pracowników.

### II. Rządy większości i ochrona mniejszości

Spółka akcyjna jest przedsięwzięciem kapitałowym. Dlatego też w spółce uznawana jest zasada rządów większości kapitałowej i w związku z tym prymatu większości nad mniejszością. Akcjonariusz, który wniósł większy kapitał, ponosi też większe ryzyko gospodarcze. Jest więc uzasadnione, aby jego interesy były uwzględniane proporcjonalnie do wniesionego kapitału. Jednocześnie mniejszość musi mieć zapewnioną należyłą ochronę jej praw, w granicach określonych przez prawo i dobre obyczaje. Wykonując swoje uprawnienia akcjonariusz większościowy powinien uwzględniać interesy mniejszości.

### III. Uczciwe intencje i nienadużywanie uprawnień

Wykonywanie praw i korzystanie z instytucji prawnych powinno opierać się na uczciwych intencjach (dobrej wierze) i nie może wykraczać poza cel i gospodarcze uzasadnienie, ze względu na które instytucje te zostały ustanowione. Nie należy podejmować działań, które wykraczają poza tak ustalone ramy stanowiłyby nadużycie prawa. Należy chronić mniejszość przed nadużywaniem uprawnień właścicielskich przez większość oraz chronić interesy większości przed nadużywaniem uprawnień przez mniejszość, zapewniając możliwie jak najszerszą ochronę słusznych interesów akcjonariuszy i innych uczestników obrotu.

### IV. Kontrola sądowa

Organy spółki i osoby prowadzące walne zgromadzenie nie mogą rozstrzygać kwestii, które powinny być przedmiotem orzeczeń sądowych. Nie dotyczy to działań, do których organy spółki i osoby prowadzące walne zgromadzenie są uprawnione lub zobowiązane przepisami prawa.

V. Niezależność opinii zamawianych przez spółkę

Przy wyborze podmiotu mającego świadczyć usługi eksperckie, w tym w szczególności usługi biegłego rewidenta, usługi doradztwa finansowego i podatkowego oraz usługi prawnicze spółka uwzględniła, czy istnieją okoliczności ograniczające niezależność tego podmiotu przy wykonywaniu powierzonych mu zadań. Spółka wyklucza wybór podmiotu, którego niezależność jest przez takie okoliczności ograniczona.



	ZASADA	TAK/ NIE	KOMENTARZ
	<b>DOBRE PRAKTYKI WALNYCH ZGROMADZEŃ</b>		
1	Walne Zgromadzenie powinno odbywać się w miejscu i czasie ułatwiającym jak najszerszemu kręgowi Akcjonariuszy uczestnictwo w zgromadzeniu.	<b>Tak</b>	Paragraf 21 Statutu Spółki stanowi, że Walne Zgromadzenie odbywa się w lokalu Spółki, chyba że w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia oznaczone zostanie inne miejsce w Poznaniu lub Warszawie. Aby umożliwić udział w Walnym Zgromadzeniu możliwie największej liczbie Akcjonariuszy, Zarząd Spółki zadeklarował organizację Walnych Zgromadzeń w Warszawie.
2	Żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty, powinno być uzasadnione. Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie oraz inne istotne materiały powinny być przedstawiane akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią Rady Nadzorczej przed Walnym Zgromadzeniem, a czasie umożliwiających zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny.	<b>Tak</b>	<b>Walne Zgromadzenia Spółki zwoływane są w oparciu o zapis §20 ust 5 Statutu Spółki. Zgodnie z §6 ust 2 Regulaminu Walnego Zgromadzenia, Spółka stosuje zasadę, że podmiot uprawniony do żądania zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy przedstawia, uzasadnienie zwołania oraz porządek obrad. W przypadku gdy wniosek o zwołanie Walnego Zgromadzenia nie będzie zawierał uzasadnienia, Zarząd zwróci się o</b>

			<p><b>jego przedstawienie do wnioskodawcy.</b></p> <p><b>Wszelkie materiały na Walne Zgromadzenie przekazywane są Akcjonariuszom zgodnie z przepisami obowiązującymi spółki, których akcje notowane są na GPW. Ponadto §4 Regulaminu Walnego Zgromadzenia przewiduje możliwość wydania Akcjonariuszom na ich żądanie projektów uchwał, najpóźniej na 8 dni przed planowanym terminem Walnego Zgromadzenia.</b></p>
3	<p>Walne Zgromadzenie zwołane na wniosek Akcjonariuszy powinno się odbyć w terminie wskazanym w żądaniu, a jeżeli dotrzymanie tego terminu napotyka na istotne przeszkody - w najbliższym terminie, umożliwiającym rozstrzygnięcie przez Zgromadzenie spraw, wnoszonych pod jego obrady.</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p>Regulamin Walnego Zgromadzenia w §6 ust 1, zobowiązuje Spółkę do przeprowadzenia Walnego Zgromadzenia w terminie wskazanym w żądaniu, a jeżeli dotrzymanie tego terminu jest niemożliwe - w innym możliwie najbliższym terminie. Zabezpieczeniem dla stosowania tej zasady jest postanowienie paragrafu 20 ust. 6 Statutu Spółki, zobowiązujące Zarząd do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, w terminie 2 tygodni od dnia otrzymania pisemnego wniosku, i wyznaczenia jego terminu na datę nie późniejszą niż 2 miesiące od dnia otrzymania wniosku o jego zwołanie. W przypadku nie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w</p>

			<p>tym terminie lub zwołania go z innym porządkiem obrad niż we wniosku, uprawnienie do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia posiada Rada Nadzorcza.</p>
4	<p>Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach Walne Zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody (siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie następuje w taki sam sposób, jak zwołanie, zapewniając przy tym jak najmniejsze ujemne skutki dla spółki i dla akcjonariuszy, w każdym razie nie później niż na trzy tygodnie przed pierwotnie planowanym terminem. Zmiana terminu odbycia Walnego Zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie uległ zmianie.</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p>Spółka stosuje zasadę nieodwoływania lub zmiany już ogłoszonych terminów walnych zgromadzeń, chyba że zachodzą nadzwyczajne lub szczególnie uzasadnione okoliczności nie zawinione przez Spółkę. §6 ust 3 i 4 Regulaminu Walnego Zgromadzenia przewidują możliwość odwołania NWZA jedynie za zgodą wnioskodawców. Tryb odwołania określony został w §6 ust 4 i 5 Regulaminu Walnego Zgromadzenia</p>
5	<p>Uczestnictwo przedstawiciela Akcjonariusza w Walnym Zgromadzeniu wymaga udokumentowania prawa do działania w jego imieniu w sposób należyty. Należy stosować domniemanie, iż dokument pisemny, potwierdzający prawo reprezentowania Akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu jest zgodny z prawem i nie wymaga dodatkowych potwierżeń, chyba że jego autentyczność lub ważność <i>prima facie</i> budzi wątpliwości Zarządu Spółki (przy wpisywaniu na listę obecności) lub Przewodniczącego Walnego</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p>Zgodnie z §27 Statutu Spółki oraz postanowieniami §7 Regulaminu Walnego Zgromadzenia, w obradach Walnego Zgromadzenia Akcjonariusz uczestniczyć może osobiście lub wyznaczając pełnomocnika. Do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu</p>

	Zgromadzenia.		<p>w charakterze pełnomocnika i wykonywania prawa głosu wymagane jest jedynie pełnomocnictwo (w formie pisemnej pod rygorem nieważności) udzielone przez osoby do tego uprawnione, zgodnie z wypisem z właściwego rejestru, lub w przypadku osób fizycznych zgodnie z przepisami kodeksu cywilnego.</p> <p>Przy uzupełnieniu listy obecności na Walnym Zgromadzeniu Spółka dokonuje tylko kontroli tych dokumentów.</p>
6	<p>Walne Zgromadzenie powinno mieć stabilny regulamin, określający szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał. Regulamin powinien zawierać w szczególności postanowienia dotyczące wyborów, w tym wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Regulamin nie powinien ulegać częstym zmianom; wskazane jest, aby zmiany wchodziły w życie począwszy od następnego Walnego Zgromadzenia.</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p>Spółka wdrożyła, przyjęta i stosuje Regulamin Walnego Zgromadzenia.</p> <p>Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz postanowieniem §28 pkt 8) Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie jest organem odpowiedzialnym do powołania Rady Nadzorczej. Zasady związane ze sposobem wyboru Rady Nadzorczej określają §29 – 31 Regulaminu Walnego Zgromadzenia.</p>
7	Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie powinna		Zgodnie z postanowieniem §25 ust. 1 Statutu Spółki osobą otwierającą Walne Zgromadzenie

	<p>doprowadzić do niezwłocznego wyboru Przewodniczącego, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p>jest Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inna osoba przez niego wskazana. W przypadku nieobecności tych osób zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wskazana przez Zarząd. Postanowienie §25 ust. 2 Statutu Spółki oraz §10 Regulaminu Walnego Zgromadzenia, zobowiązują osobę otwierającą Walne Zgromadzenie do niezwłocznego wyboru Przewodniczącego. Procedura wyboru Przewodniczącego określona jest w §11 Regulaminu Walnego Zgromadzenia.</p>
8	<p>Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich Akcjonariuszy. Przewodniczący powinien przeciwdziałać w szczególności nadużyciu uprawnień przez uczestników Zgromadzenia i zapewnić respektowanie praw Akcjonariuszy mniejszościowych. Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji, nie może też bez uzasadnionych przyczyn opóźniać podpisanie protokołu Walnego Zgromadzenia.</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p>Spółka stosuje tą zasadę. Zadania Przewodniczącego określa §12 Regulaminu Walnego Zgromadzenia. Przewodniczący zobowiązany jest do prowadzenia obrad w sposób zapewniający poszanowanie praw wszystkich uczestników Walnego Zgromadzenia.</p>
9	<p>Na Walnym Zgromadzeniu powinni być obecni członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu. Biegły Rewident powinien być obecny na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe spółki. Nieobecność członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej na</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p>Złożone przez Zarząd Spółki oświadczenie o stosowaniu Dobrych Praktyk, przed złożeniem na GPW, poddawane jest pod dyskusję Rady Nadzorczej a następnie jest przedmiotem uchwały Walnego Zgromadzenia. Zapewnia to rzetelność oświadczenia oraz znajomość zasad przez członków wszystkich organów Spółki</p>

	<p>Walnym Zgromadzeniu wymaga wyjaśnienia. Wyjaśnienie to powinno być przedstawione na Walnym Zgromadzeniu.</p>		<p>Zasada ta stosowana jest zgodnie z postanowieniem §8 ust.1 Regulaminu Walnego Zgromadzenia. Zarząd Spółki zaprasza biegłego rewidenta do udziału w walnym zgromadzeniu jeżeli przedmiotem tych obrad mają być sprawy finansowe Spółki.</p>
10	<p>Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu oraz Biegły Rewident Spółki powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez Zgromadzenie, udzielać uczestnikom Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki.</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p>Jeśli zachodzi taka konieczność, członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej oraz Biegły Rewident obecni na Walnym Zgromadzeniu, udzielają uczestnikom zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia omawianych spraw. Przestrzeganie tej zasady ładu korporacyjnego reguluje §18 ust. 2 Regulaminu Walnego Zgromadzenia</p>
11	<p>Udzielanie przez Zarząd odpowiedzi na pytania Walnego Zgromadzenia powinno być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, że obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, a udzielanie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów.</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p>Zgodnie z §18 ust. 3 Regulaminu Walnego Zgromadzenia, organy Spółki nie ograniczają informacji, o które zwracają się Akcjonariusze, a w szczególności Walne Zgromadzenie, ale jednocześnie przestrzegają przepisów Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 r., oraz rozporządzeń i przepisów dotyczących obowiązków informacyjnych.</p>
12	<p>Krótkie przerwy w obradach, nie stanowiące odroczenia obrad, zarządzane przez Przewodniczącego w uzasadnionych przypadkach, nie mogą mieć na celu utrudnienia Akcjonariuszom</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p>Zasada ta jest stosowana w praktyce i dotychczas krótkie przerwy w obradach, nie stanowiące odroczenia obrad Walnego Zgromadzenia ogłoszone były przez Przewodniczącego wyłączenie w uzasadnionych</p>

	<p>wykonywania ich praw.</p>		<p>przypadkach. W związku z Zasadą nr 8 niniejszego Oświadczenia, zgodnie z postanowieniem §12 Regulaminu Walnego Zgromadzenia, Przewodniczący zapewnia sprawny przebieg obrad oraz poszanowanie praw i interesów wszystkich Akcjonariuszy. Ponadto, zgodnie z §22 Regulaminu Walnego Zgromadzenia, Przewodniczący może zarządzić krótką przerwę techniczną w obradach, która nie może utrudniać Akcjonariuszom wykonywania ich praw.</p>
13	<p>Głosowania nad sprawami porządkowymi mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad Zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez Akcjonariuszy ich praw.</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p>Zasad ta stosowana jest przez Spółkę. Procedurę głosowania nad sprawami porządkowymi regulują postanowienia §19 Regulaminu Walnego Zgromadzenia.</p>
14	<p>Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek Akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych Akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów Walnego Zgromadzenia.</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p>Regulamin Walnego Zgromadzenia w §14 ustala szczegółowo procedury związane z porządkiem obrad a zwłaszcza z postępowaniem przy podejmowaniu uchwały o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad. Uchwała taka zapaść może jedynie w przypadku gdy przemawiają za nią istotne powody, wniosek takiej sprawie powinien być szczegółowo umotywowany, a zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywanie sprawy umieszczonej w porządku obrad wymaga podjęcia uchwały większością 75% głosów i zgody Akcjonariuszy zgłaszających umieszczenie wniosku w porządku obrad.</p>

15	Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnienia się możliwość wziętego uzasadnienia sprzeciwu.	<b>Tak</b>	Przewodniczący Zgromadzenia ma obowiązek umożliwić przedstawienie uzasadnienia sprzeciwu a Notariusz sporządzający protokół Walnego Zgromadzenia ma obowiązek wynikający z przepisów KSH oraz Prawa o notariacie do zaprotokołowania każdego zgłoszonego sprzeciwu i jego uzasadnienia. Prawo do uzasadnienia zgłoszonego sprzeciwu zapewnia uczestnikom Walnego Zgromadzenia §28 Regulaminu.
16	Z uwagi na to, że Kodeks spółek handlowych nie przewiduje kontroli sądowej w przypadku niepodjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały, Zarząd lub Przewodniczący Walnego Zgromadzenia powinni w ten sposób formułować uchwały, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z meritum rozstrzygnięcia stanowiącym przedmiot uchwały, miał możliwość jej zaskarżenia.	<b>Tak</b>	Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ma za zadanie czuwać nad tym, aby uchwały były formułowane w jasny i przejrzysty sposób. Zarząd Spółki zapewnia także możliwość skorzystania przez Przewodniczącego z pomocy obsługi prawnej Spółki. §16 Regulaminu Rady Nadzorczej zapewnia każdemu uczestnikowi Walnego Zgromadzenia prawo zabrania głosu w sprawach objętych porządkiem obrad, a postanowienia §23 oraz §24 regulaminu, gwarantują wszystkim uczestnikom wpływ na kształt uchwał.
17	Na żądanie uczestnika Walnego Zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie	<b>Tak</b>	Każdy uczestnik Walnego Zgromadzenia ma prawo złożyć do protokołu oświadczenie, zgodnie z postanowieniami §20 Regulaminu.



## DOBRE PRAKTYKI RAD NADZORCZYCH

18	<p>Rada Nadzorcza corocznie przedkłada Walnemu Zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki. Ocena ta powinna być udostępniona wszystkim Akcjonariuszom w takim terminie, aby mogli się z nią zapoznać przed Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem.</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p>Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej Spółki Rada Nadzorcza sprawująca stały nadzór nad działalnością Spółki, zgodnie z postanowieniem §7 Regulaminu Rady Nadzorczej składu Walnemu Zgromadzeniu corocznie sprawozdanie, zawierające między innymi ocenę sytuacji Spółki. Sprawozdanie to powinno być zawarte w raporcie rocznym Spółki, udostępnionym przed Walnym Zgromadzeniem terminie przewidzianym przez KSH.</p>
19	<p>Członek Rady Nadzorczej powinien posiadać należyte wykształcenie, doświadczenie zawodowe oraz doświadczenie życiowe, reprezentować wysoki poziom moralny oraz być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu, pozwalającą mu w sposób właściwy wykonywać swoje funkcje w Radzie Nadzorczej. Kandydatury Członków Rady Nadzorczej powinny być zgłaszane i szczegółowo uzasadniane w sposób umożliwiający dokonanie świadomego wyboru.</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p>Zgodnie z praktyką oraz postanowieniami §3 ust. 4 Regulaminu Rady Nadzorczej członkowie Rady Nadzorczej wybierani są spośród osób spełniających opisane w niniejszej zasadzie kryteria. Kandydatury zgłaszane na członków Rady Nadzorczej zgodnie z postanowieniami §3 ust. 2 Regulaminu Rady Nadzorczej, podawane do wiadomości publicznej na 5 dni przed Walnym Zgromadzeniem, by każdy z uczestników mógł przeanalizować złożone propozycje.</p>
20	<p>1. a) Przynajmniej połowę Członków Rady Nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni, z zastrzeżeniem pkt d). Niezależni Członkowie Rady Nadzorczej powinni być wolni od powiązań ze Spółką i Akcjonariuszami lub pracownikami, które mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność niezależnego</p>		<p>Zgodnie z postanowieniami §29 ust. 9 Statutu Spółki oraz §3 ust. 8 Regulaminu Rady Nadzorczej, przynajmniej połowę członków Rady Nadzorczej, stanowią członkowie niezależni. Kryteria niezależności członków określa Statut Spółki (§29 ust. 9).</p>

	<p>członka do podejmowania bezstronnych decyzji;</p> <p>b) Szczegółowe kryteria niezależności powinien określać statut spółki;</p> <p>c) Bez zgody większości niezależnych Członków Rady Nadzorczej, nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę i jakiegokolwiek podmioty powiązane ze Spółką na rzecz Członków Zarządu;</li> <li>- wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązanym ze Spółką, Członkiem Rady Nadzorczej albo Zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi;</li> <li>- wyboru Biegłego Rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spółki.</li> </ul> <p>d) w spółkach, gdzie jeden Akcjonariusz posiada pakiet akcji, dający ponad 50% ogólnej liczby głosów, Rada Nadzorcza powinna liczyć co najmniej dwóch niezależnych członków, w tym niezależnego Przewodniczącego Komitetu Audytu, o ile taki komitet został ustanowiony.</p>	<p style="text-align: center;"><b>Tak</b></p>	<p>Zgodnie z postanowieniem §13 ust. 6a Regulaminu Rady Nadzorczej, Spółka określiła listę spraw, w których uchwały nie mogą być podejmowane bez zgody większości niezależnych członków Rady Nadzorczej.</p> <p>§18 ust. 3 Regulaminu Rady Nadzorczej stanowi że w skład Komitetu Audytu, funkcjonującego w ramach Rady Nadzorczej, wchodzi dwóch niezależnych członków. Spółka stosuje praktykę, że funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu pełni niezależny członek Rady.</p>
21	<p>Członek Rady Nadzorczej powinien przede wszystkim mieć na względzie interes Spółki.</p>	<p style="text-align: center;"><b>Tak</b></p>	<p>Członkowie Rady Nadzorczej podczas pełnienia swojej funkcji mają na względzie interes Spółki. Zapewnia to sposób doboru</p>

			<p>kandydatów na członków Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej zobowiązani są do informowania Przewodniczącego Rady Nadzorczej, w przypadku gdyby mogłoby w ich mniemaniu dojść do zagrożenia interesu Spółki. Ponadto członkowie Rady Nadzorczej podpisali umowy o zachowaniu poufności oraz zobowiązali się do informowania Zarządu o dokonywanych inwestycjach w akcje Spółki przez nich oraz przez osoby im bliskie zgodnie z zasadami wskazanymi w obowiązujących w tym zakresie przepisach prawa.</p>
22	<p>Członkowie Rady Nadzorczej powinni podejmować odpowiednie działania aby otrzymywać od Zarządu regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności spółki oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem.</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p>Zgodnie z §8 ust. 2 oraz §13 ust. 8 Regulaminu Rady Nadzorczej na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej Zarząd zdaje relacje z wszelkich istotnych spraw dotyczących działalności Spółki. W sprawach niecierpiących zwłoki członkowie Rady Nadzorczej informowani są przez Zarząd w trybie obiegowym. Postanowienie §36 Statutu Spółki wskazuje sprawy, w których decyzje Zarządu nie mogą być podjęte bez akceptacji Rady Nadzorczej.</p>
23	<p>O zaistniałym konflikcie interesów członek Rady Nadzorczej powinien poinformować pozostałych członków Rady i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p>Dobór członków Rady Nadzorczej odbywa się w sposób eliminujący w sposób maksymalny występowanie potencjalnego konfliktu interesów pomiędzy Spółką a członkiem Rady Nadzorczej. W przypadku wystąpienia takiego konfliktu każdy członek Rady Nadzorczej, zgodnie z postanowieniem § 3 ust. 16 i 17 Regulaminu Rady Nadzorczej jest zobowiązany</p>

24	<p>Informacja o osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach członka Rady Nadzorczej z określonym Akcjonariuszem, a zwłaszcza z Akcjonariuszem większościowym powinna być dostępna publicznie. Spółka powinna dysponować procedurą uzyskiwania informacji od członków Rady Nadzorczej i ich upubliczniania.</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p>powiadomić o tym pozostałych członków Rady.</p> <p>Spółka na podstawie przedstawionych c.v., posiada informacje o osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach członka Rady Nadzorczej z określonym Akcjonariuszem, a zwłaszcza z Akcjonariuszem większościowym. Ponadto zgodnie z §3 ust. 17 pkt b) Regulaminu Rady Nadzorczej, członek Rady jest zobowiązany do niezwłocznego informowania o osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach Członka Rady z określonym Akcjonariuszem.</p>
25	<p>Posiedzenia Rady Nadzorczej, z wyjątkiem spraw dotyczących bezpośrednio Zarządu lub jego członków, w szczególności: odwołania, odpowiedzialności oraz ustalania wynagrodzenia, powinny być dostępne i jawne dla członków Zarządu.</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p>§13 ust. 8 Regulaminu Rady Nadzorczej stanowi iż w posiedzeniach Rady udział biorą z głosem doradczym członkowie Zarządu.</p>
26	<p>Członek Rady Nadzorczej powinien umożliwić Zarządowi przekazanie w sposób publiczny i we właściwym trybie informacji o zbyciu lub nabyciu akcji spółki lub też spółki wobec niej dominującej lub zależnej, jak również o transakcjach z takimi spółkami, o ile są one istotne dla jego sytuacji materialnej.</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p>Obowiązek informowania Spółki przez Członków Rady Nadzorczej o dokonanych transakcjach na akcjach Spółki, wynika z postanowienia §15 ust. 3 i 4 Regulaminu Rady Nadzorczej. Spółka podpisała również z wszystkimi członkami Rady Nadzorczej umowy o zachowaniu poufności.</p>
27	<p>Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej powinno być ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad. Wynagrodzenie to powinno być godziwe lecz</p>		<p>Wynagrodzenie członków Rady</p>

<p>nie powinno stanowić istotnej pozycji kosztów działalności spółki ani wpływać w poważny sposób na jej wynik finansowy. Powinno też pozostawać w rozsądnej relacji do wynagrodzenia członków Zarządu. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków Rady Nadzorczej w rozbiciu dodatkowo na poszczególne jego składniki powinna być ujawniana w raporcie rocznym wraz z informacją o procedurach i zasadach jego ustalania.</p>		<p>Tak</p>	<p>Nadzorczej nie stanowi znaczącej pozycji w kosztach funkcjonowania Spółki.</p> <p>Wysokość wynagrodzenia jest dostosowana do wyników finansowych Spółki i corocznie weryfikowana przez Walne Zgromadzenie, zgodnie z postanowieniem §28 pkt 7) Statutu Spółki oraz §17 Regulaminu rady Nadzorczej. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich członków Rady Nadzorczej jest ujawniana w raporcie rocznym.</p>
<p>28</p> <p>Rada Nadzorcza powinna działać zgodnie ze swym regulaminem, który powinien być publicznie dostępny. Regulamin powinien przewidywać powołanie co najmniej dwóch komitetów:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- audytu oraz</li> <li>- wynagrodzeń.</li> </ul> <p>W skład komitetu audytu powinno wchodzić co najmniej dwóch członków niezależnych oraz przynajmniej jeden posiadający kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów. Zadania komitetów powinien szczegółowo określać regulamin Rady Nadzorczej. Komitety rady powinny składać Radzie Nadzorczej roczne sprawozdania ze swojej działalności. Sprawozdania te spółka powinna udostępnić Akcjonariuszom.</p>		<p><b>Tak</b></p>	<p>Spółka stosuje tę zasadę, zgodnie z postanowieniami zawartymi w § 18 Regulaminu Rady Nadzorczej.</p>

29	<p>Porządek obrad Rady Nadzorczej nie powinien być zmieniany lub uzupełniany w trakcie posiedzenia, którego dotyczy. Wymogu powyższego nie stosuje się, gdy obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i wyrażają oni zgodę na zmianę lub uzupełnienie porządku obrad, a także gdy podjęcie określonych działań przez Radę Nadzorczą jest konieczne dla uchronienia Spółki przed szkodą jak również w przypadku uchwały, której przedmiotem jest ocena, czy istnieje konflikt interesów między członkiem Rady Nadzorczej a Spółką.</p>	<p style="text-align: center;"><b>Tak</b></p>	<p>Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący. Ma on obowiązek zwołać posiedzenie Rady na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub Członka Rady. Porządek obrad ustalany jest przez Przewodniczącego z uwzględnieniem wniosków uprawnionych osób, zgodnie z postanowieniami §12 Regulaminu Rady Nadzorczej. Zgodnie z postanowieniem §13 Regulaminu Rady Nadzorczej, porządek obrad nie powinien być zmieniany w trakcie obrad poza wymienionymi przypadkami.</p>
30	<p>Członek Rady Nadzorczej oddelegowany przez grupę Akcjonariuszy do stałego pełnienia nadzoru powinien składać Radzie Nadzorczej szczegółowe sprawozdania z pełnionej funkcji.</p>	<p style="text-align: center;"><b>Tak</b></p>	<p>Zgodnie z postanowieniem §5 ust 3 Regulaminu Rady Nadzorczej oddelegowany Członek Rady Nadzorczej, powinien składać Radzie Nadzorczej sprawozdanie z pełnionej funkcji co najmniej raz na kwartał oraz raz w roku podczas posiedzenia Rady Nadzorczej zwołanego przed Walnym Zgromadzeniem.</p>
31	<p>Członek Rady Nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia tej funkcji w trakcie kadencji, jeżeli mogłoby to uniemożliwić działanie Rady, a w szczególności jeśli mogłoby to uniemożliwić terminowe podjęcie istotnej uchwały.</p>	<p style="text-align: center;"><b>Tak</b></p>	<p>Członkowie Rady Nadzorczej zgodnie z postanowieniem §3 ust. 14 Regulaminu Rady Nadzorczej, nie powinien rezygnować z pełnienia tej funkcji, jeżeli mogłoby to uniemożliwić działanie Rady.</p>
<b><u>DOBRE PRAKTYKI ZARZĄDÓW</u></b>			
32	<p>Zarząd, kierując się interesem Spółki, określa strategię</p>		<p>Zarząd, zgodnie z postanowieniami §2 ust. 4</p>

	oraz główne cele działania Spółki i przedkłada je Radzie Nadzorczej, po czym jest odpowiedzialny za ich wdrożenie i realizację. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania Spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodne z przepisami prawa i dobrą praktyką.	<p style="text-align: center;"><b>Tak</b></p>	Regulaminu Zarządu, opracowuje strategię Spółki i przedkłada Radzie Nadzorczej. Zarząd jest odpowiedzialny za wdrożenie strategii i jej realizację.
33	Przy podejmowaniu decyzji w sprawach Spółki członkowie Zarządu powinni działać w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, tzn. po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz i opinii, które w rozsądnej ocenie Zarządu powinny być w danym przypadku wzięte pod uwagę ze względu na interes Spółki. Przy ustalaniu interesu Spółki należy brać pod uwagę uzasadnione w długookresowej perspektywie interesy Akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników Spółki oraz innych podmiotów i osób współpracujących ze Spółką w zakresie jej działalności gospodarczej a także interesy społeczności lokalnych.	<p style="text-align: center;"><b>Tak</b></p>	Zarząd, zgodnie z postanowieniami §2 ust. 5 Regulaminu Zarządu, wnikliwie ocenia ryzyko gospodarcze podejmowanej działalności oraz analizuje skutki podjętych działań. Członkowie Zarządu wypełniają swoje obowiązki ze starannością i z wykorzystaniem najlepszej posiadanej wiedzy oraz doświadczenia zawodowego.
34	Przy dokonywaniu transakcji z Akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpywają na interes Spółki, Zarząd powinien działać ze szczególną starannością, aby transakcje były dokonywane na warunkach rynkowych	<p style="text-align: center;"><b>Tak</b></p>	Zasada ta jest stosowana zgodnie z postanowieniami §2 ust. 6 Regulaminu Zarządu.
35	Członek Zarządu powinien zachowywać pełną lojalność wobec Spółki i uchylać się od działań, które mogłyby prowadzić wyłączenie do realizacji własnych korzyści materialnych. W przypadku uzyskania informacji o możliwości dokonania inwestycji lub innej korzystnej transakcji dotyczącej przedmiotu		Zasada ta jest stosowana zgodnie z postanowieniami §5 ust. 3 Regulaminu Zarządu.

	działalności Spółki, Członek Zarządu powinien przedstawić Zarządowi bezwzględnie taką informację w celu rozważenia możliwości jej wykorzystania przez Spółkę. Wykorzystanie takiej informacji przez Członka Zarządu lub przekazanie jej osobie trzeciej może nastąpić tylko za zgodą Zarządu i jedynie wówczas, gdy nie narusza to interesu Spółki.	<p style="text-align: center;"><b>Tak</b></p>	
36	Członek Zarządu powinien traktować posiadane akcje Spółki oraz spółek wobec niej dominujących i zależnych jako inwestycję długoterminową.	<p style="text-align: center;"><b>Tak</b></p>	Zgodnie z postanowieniami §5 ust. 4 Regulaminu Zarządu, Członkowie Zarządu powinni traktować inwestycje w akcje Spółki jako inwestycje długoterminowe.
37	Członkowie Zarządu powinni informować Radę Nadzorczą o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.	<p style="text-align: center;"><b>Tak</b></p>	Członkowie Zarządu są zobowiązani do informowania Rady Nadzorczej o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania, zgodnie z postanowieniami §5 ust. 5 Regulaminu Zarządu.
38	Wynagrodzenie członków Zarządu powinno być ustalone na podstawie przejrzystych procedur i zasad, z uwzględnieniem jego charakteru motywacyjnego oraz zapewnienia efektywnego i płynnego zarządzania Spółką. Wynagrodzenie powinno odpowiadać wielkości przedsiębiorstwa spółki, pozostawać w rozsądnym stosunku do wyników ekonomicznych, a także wiązać się z zakresem odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji, z uwzględnieniem poziomu wynagrodzenia członków Zarządu w podobnych spółkach na	<p style="text-align: center;"><b>Tak</b></p>	Zgodnie z postanowieniami §18 ust. 6 Regulaminu Rady Nadzorczej wynagrodzenie członków Zarządu ustala Komitet Wynagrodzeń, powołany w ramach Rady Nadzorczej Spółki.



	porównywalnym rynku.		
39	<p>łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków Zarządu, w rozbiciu dodatkowo na poszczególne jego składniki, powinna być ujawniana w raporcie rocznym wraz z informacją o procedurach i zasadach jego ustalania. Jeżeli wysokość wynagrodzenia poszczególnych członków Zarządu znacznie się od siebie różni, zaleca się opublikowanie stosownego wyjaśnienia.</p>	<b>Tak</b>	<p>łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu wraz ze stosownym komentarzem jest ujawniana w raporcie rocznym. Różnice w wysokości tego wynagrodzenia nie są znaczne, a wynikają wyłącznie z pełnionej funkcji i związanego z nią zakresu obowiązków.</p>
40	<p>Zarząd powinien ustalić zasady i tryb pracy oraz podziału kompetencji w regulaminie, który powinien być jawny i ogólnie dostępny.</p>	<b>Tak</b>	<p>Zarząd pracuje na podstawie Regulaminu Zarządu, który zgodnie z postanowieniami §11 ust. 4 tegoż Regulaminu, zmieniany może być uchwałą Zarządu, zatwierdzoną przez Radę Nadzorczą a podjętą zgodnie z wymogami określonymi w Statucie Spółki.</p>
<b><u>DOBRE PRAKTYKI W ZAKRESIE RELACJI Z OSOBAMI I INSTYTUCJAMI ZEWNĘTRZNYMI</u></b>			
41	<p>Podmiot, który ma pełnić funkcję Biegłego Rewidenta w Spółce powinien być wybrany w taki sposób aby zapewniona była niezależność przy realizacji powierzonych mu zadań.</p>	<b>Tak</b>	<p>W Spółce funkcję Biegłego Rewidenta pełni podmiot wybrany przez Radę Nadzorczą, zgodnie z postanowieniami §36 ust. 2 pkt a) Statutu Spółki, spośród złożonych ofert. Osoba świadcząca usługi Biegłego Rewidenta składa oświadczenie o spełnieniu ustawowych kryteriów bezstronności i niezależności przed przystąpieniem do badania oraz po jego zakończeniu.</p>

42	<p>W celu zapewnienia niezależności opinii Spółka powinna dokonywać zmiany Biegłego Rewidenta przynajmniej raz na pięć lat. Przez zmianę Biegłego Rewidenta rozumie się również zmianę osoby dokonującej te badania. Ponadto w dłuższym okresie Spółka nie powinna korzystać z usług tego samego podmiotu dokonującego badania.</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p>Rada Nadzorcza wybiera co roku podmiot pełniący funkcję Biegłego Rewidenta. W przypadku gdy wybranym podmiotem do świadczenia usług biegłego rewidenta jest ten sam podmiot, będzie on zobowiązany dokonywać zmiany biegłego rewidenta, nie rzadziej niż raz na 3 lata.</p>
43	<p>Wybór Biegłego Rewidenta powinien być dokonywany przez Radę Nadzorczą po przedstawieniu rekomendacji Komitetu Audytu lub Walne Zgromadzenie po przedstawieniu rekomendacji Rady Nadzorczej zawierającej rekomendację Komitetu Audytu. Dokonanie przez Radę Nadzorczą lub Walne Zgromadzenie innego wyboru niż rekomendowany przez Komitet Audytu powinno zostać szczegółowo uzasadnione.</p> <p>Informacja na temat wyboru podmiotu pełniącego funkcje biegłego rewidenta wraz z uzasadnieniem powinna być zawarta w raporcie rocznym.</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p>Wyboru podmiotu mającego świadczyć usługi biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza Spółki, po uzyskaniu rekomendacji Komitetu Audytu.</p>
44	<p>Rewidentem do spraw szczególnych nie może być podmiot pełniący obecnie lub w okresie którego dotyczy badanie funkcję biegłego rewidenta w Spółce lub w podmiotach od niej zależnych.</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p>Spółka deklaruje przestrzeganie zasady aby rewidentem do spraw szczególnych nie była osoba będąca biegłym rewidentem w Spółce lub w podmiotach od niej zależnych.</p>
45	<p>Nabywanie własnych akcji przez Spółkę powinno być dokonane w taki sposób, aby żadna grupa Akcjonariuszy nie była uprzywilejowana.</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p>Spółka nie nabywała dotychczas własnych akcji, ale Zarząd deklaruje, iż w przypadku takiej transakcji dołoży wszelkich starań, aby żadna z</p>

			<p>grup Akcjonariuszy nie była uprzywilejowana.</p>
46	<p>Statut spółki, podstawowe regulacje wewnętrzne, informacje i dokumenty związane z Walnymi Zgromadzeniami, a także sprawozdania finansowe powinny być dostępne w siedzibie Spółki i na jej stronach internetowych.</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p>Wszelkie dokumenty dotyczące Spółki, opisane w niniejszej zasadzie dostępne są w siedzibie Spółki oraz na stronie internetowej Spółki pod adresem: <a href="http://www.pbg-sa.pl/pbg-nowa/lad.php?jezyk=pl">http://www.pbg-sa.pl/pbg-nowa/lad.php?jezyk=pl</a></p>
47	<p>Spółka powinna dysponować odpowiednimi procedurami i zasadami dotyczącymi kontaktów z mediami i prowadzenia polityki informacyjnej, zapewniającymi spójne i rzetelne informacje o Spółce. Spółka powinna, w zakresie zgodnym z przepisami prawa i uwzględniającym jej interesy, udostępnić przedstawicielom mediów informacje na temat swojej bieżącej działalności, sytuacji gospodarczej przedsiębiorstwa, jak również umożliwić im obecność na Walnych Zgromadzeniach.</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p>Spółka posiada procedury i zasady dotyczące kontaktów z mediami i prowadzenia polityki informacyjnej, zapewniającymi spójne i rzetelne informacje o Spółce. W Spółce do kontaktów z mediami powołany został Rzecznik Prasowy.</p>
48	<p>Spółka powinna przekazać do publicznej wiadomości w raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego. W przypadku odstępstwa od stosowania tych zasad spółka powinna również w sposób publiczny uzasadnić ten fakt.</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p>Spółka przekazuje kompletne oświadczenie w trybie określonym w § 27 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A, po zatwierdzeniu Oświadczenia przez Radę Nadzorczą a następnie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.</p>