

Raport bieżący numer: 34/2008

Wysogotowo, 03.06.2008 r.

Temat: sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności oraz zwięzła ocena spółki PBG SA dokonana przez Radę Nadzorczą.

Zarząd PBG SA publikuje dokumenty przyjęte przez Radę Nadzorczą PBG SA, podczas posiedzenia w dniu 2 czerwca 2008r.:

- Sprawozdanie Rady Nadzorczej PBG z działalności w roku 2007;
- Sprawozdanie Komitetów Rady Nadzorczej PBG z działalności w roku 2007;
- Zwięzła ocena spółki PBG SA dokonana przez Radę Nadzorczą.

Podstawa prawna:

Inne uregulowania

Podpis osoby upoważnionej:

Magdalena Eckert-Boruta

Wysogotowo, 02 czerwca 2008 roku

Sprawozdanie Rady Nadzorczej PBG S.A. z jej działalności w roku 2007.

Rada Nadzorcza PBG S.A. działała do 23 maja 2007 roku w składzie: Maciej Bednarkiewicz, Mirosław Dobruć, Jacek Krzyżaniak, Wiesław Lindner, Adam Strzelecki, Dariusz Sarnowski, Małgorzata Wiśniewska. W dniu 23 maja 2007 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w związku z wygaśnięciem mandatów członków Rady Nadzorczej, powołało w skład Rady Nadzorczej drugiej kadencji następujące osoby: Maciej Bednarkiewicz, Mirosław Dobruć, Jacek Krzyżaniak, Jacek Kseń, Wiesław Lindner, Adam Strzelecki, Dariusz Sarnowski, Małgorzata Wiśniewska.

Przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej była kontrola i nadzór nad bieżącą działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Rada Nadzorcza w roku 2007 odbyła 8 posiedzeń, podczas których m.in.:

- udzielała zgody na zawiązywanie spółek;
- udzielała zgody na nabywanie/zbywanie aktywów;
- podjęła uchwałę w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok 2006, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2006 oraz wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku;
- podjęła uchwałę dotyczącą oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PBG za rok 2006 oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej PBG w roku 2006;
- podejmowała uchwały dotyczące wyboru podmiotu właściwego do badania sprawozdań finansowych;
- podjęła uchwałę w sprawie ustalenia listy osób uprawnionych do nabycia akcji serii D w ramach Programu Motywacyjnego w roku 2007.
- udzielała zgody na wstąpienie przez PBG SA w prawa i obowiązki wynikające z umów leasingowych;
- podejmowała uchwały w przedmiocie powołania Komitetu Audytu i Komitetu Wynagrodzeń;
- podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na uczestniczenie przez członków Zarządu w spółce konkurencyjnej jako członkowie władz;
- podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w roku 2006;
- podjęła uchwałę w sprawie powołania nowego Członka Zarządu;
- podejmowała uchwały w przedmiocie ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.

Rada Nadzorcza czuwała nad sytuacją Spółki i opiniowała sprawy bieżące oraz planowane działania. Rada Nadzorcza w okresie objętym sprawozdaniem na bieżąco uzyskiwała informacje od Zarządu dotyczące sytuacji finansowej Spółki, przedsięwzięć realizowanych przez Spółkę oraz współpracy z kontrahentami.

Wykonując swoje obowiązki Rada Nadzorcza pozyskiwała informacje konieczne do ich wykonywania z przedstawianych przez Zarząd dokumentów i informacji oraz prezentacji i wyjaśnień przedstawianych przez Zarząd i - w razie potrzeby - pracowników Spółki lub ekspertów na posiedzeniach Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza stwierdza, że współpraca z Zarządem PBG S.A. układała się w sposób prawidłowy. Zarząd w sposób rzetelny przedstawiał informacje dotyczące wszelkich aspektów organizacyjnych i finansowych związanych z działalnością Spółki. Dokumentacja przedstawiana przez Zarząd była pełna i prawidłowo sporządzona. Zarząd informował Radę Nadzorczą na bieżąco o sprawach objętych kompetencjami Rady Nadzorczej.

Praca Rady Nadzorczej odbywała się sprawnie, przy współudziale wszystkich jej Członków.

Szczegółowe czynności podejmowane przez Radę Nadzorczą znajdują odzwierciedlenie w protokołach posiedzeń, które znajdują się w siedzibie Spółki.

Wszystkie posiedzenia zwołane zostały w sposób zgodny z Regulaminem Rady Nadzorczej, wobec czego Rada Nadzorcza zdolna była do podejmowania ważnych uchwał na każdym z nich.

Maciej Bednarkiewicz
Przewodniczący Rady Nadzorczej :

Jacek Krzyżaniak
Członek Rady Nadzorczej :

Jacek Kseń
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej :

Wiesław Lindner
Sekretarz Rady Nadzorczej :

Dariusz Sarnowski
Członek Rady Nadzorczej:

Adam Strzelecki
Członek Rady Nadzorczej :

Małgorzata Wiśniewska
Członek Rady Nadzorczej

Sprawozdanie z działalności Komitetu ds. Audytu, przedstawione na Radzie Nadzorczej dnia 02 czerwca 2008 roku.

Informacje ogólne o Komitecie Audytu:

Komitet ds. Audytu, powołała Rada Nadzorcza PBG S.A., uchwałą Nr 2 z dnia 25 czerwca 2005 roku,

Komitet ds. Audytu odpowiada w szczególności za:

- 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,
- 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,
- zapewnianie jak najpełniejszej komunikacji pomiędzy biegłym rewidentem i Radą Nadzorczą,
- 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.

Komitet ds. Audytu zbiera się stosownie do potrzeb nie rzadziej jednak niż raz na kwartał.

W skład Komitetu ds. Audytu zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej Nr 4 z 13 czerwca 2007 roku weszli:

- Jacek Kseń
- Dariusz Sarnowski,
- Małgorzata Wiśniewska,

Działalność Komitetu w roku 2007:

13 marzec 2007 i 06 czerwca 2007 – spotkanie Komitetu, którego celem było dokonanie wyboru podmiotu powołanego do badania jednostkowego sprawozdania finansowego PBG S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PBG za rok 2007r i 2008r oraz dokonania przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego na dzień 30 czerwca 2007r i na dzień 30 czerwca 2008r.

13 czerwca 2007 – posiedzenie o charakterze organizacyjnym, porządkowym, planujące tematy spotkań i formy komunikowania w ramach Komitetu;

05 sierpnia 2007, 10 październik 2007 – analiza sprawozdań finansowych Spółki PBG SA

Ponadto w 2007 roku Komitet ds. Audytu przeprowadził cykl spotkań z potencjalnymi audytorami celem prezentacji ofert (PwC, Ernst&Young) oraz współpracował w zakresie modelu oceny działalności i ryzyk Grupy Kapitałowej PBG.

Sprawozdanie z działalności Komitetu ds. Wynagrodzeń, przedstawione na Radzie Nadzorczej dnia 02 czerwca 2008 roku.

Informacje ogólne:

Komitet ds. Wynagrodzeń, powołany został uchwałą Rady Nadzorczej Nr 3 z dnia 25 czerwca 2005 roku. Komitet ds. Wynagrodzeń odpowiada w szczególności za:

- ogólne monitorowanie praktyk w zakresie wynagrodzeń i ich poziomu w Spółce,
- ustalanie warunków zatrudnienia Członków Zarządu i kadry kierowniczej Spółki,
- ustalanie planu premiowania na rok obrotowy.

Komitet Wynagrodzeń zbiera się stosownie do potrzeb nie rzadziej jednak niż raz na kwartał. Komitet Wynagrodzeń wybiera spośród swego grona Przewodniczącego Komitetu Wynagrodzeń, który kieruje jego pracami.

W skład Komitetu ds. Wynagrodzeń z uchwałą Rady Nadzorczej Nr 3 z 25 czerwca 2005 roku weszli:

- Maciej Bednarkiewicz,
- Wiesław Lindner,
- Jacek Krzyżaniak

Działalność Komitetu w roku 2007:

13 czerwca 2007 – posiedzenie o charakterze organizacyjnym, porządkowym, planujące tematy spotkań i formy komunikowania w ramach Komitetu;

Raz na kwartał – posiedzenie o charakterze roboczym – przegląd i analiza polityki wynagrodzeń prowadzonej w PBG S.A., przegląd systemu premiowania w PBG S.A.

ZWIĘŻŁA OCENA SYTUACJI SPÓŁKI WYDANA PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ

W minionym roku 2007, spółka PBG konsekwentnie realizowała strategię budowy silnej i konkurencyjnej polskiej grupy budowlanej z szerokim zapleczem wykonawczym i kapitałowym. Kontynuowano także przygotowania do znaczącego rozszerzenia działalności na rynkach zagranicznych. Działania te przyniosły wymierne efekty zarówno w sferze majątkowej, finansowej jak i ekonomicznej Spółki.

Z finansowego punktu widzenia istotnym wydarzeniem w 2007 roku była emisja akcji serii F, w wyniku której Spółka pozyskała 350 milionów złotych. Pozwoliło jej to między innymi na akwizycje spółek mających na celu zbudowanie potencjału wykonawczego dla nowego obszaru działalności jakim jest obszar drogowy oraz na przejęcie spółki zagranicznej – Gas & Oil Engineering. Część środków została przeznaczona na dokapitalizowanie spółek z Grupy Kapitałowej oraz na bieżącą działalność operacyjną.

O dobrej kondycji finansowej świadczą wypracowane przez Spółkę wyniki. I tak jednostkowe przychody PBG zwiększyły się z kwoty 366,5 mln zł do kwoty ponad 462 mln zł, tj. o 26% więcej w porównaniu z rokiem poprzednim a w tym samym czasie aż 47,5% wzrost odnotował zysk netto, który na koniec 2007 roku wyniósł ponad 50 mln zł i był o ponad 16 mln większy w porównaniu do wyniku osiągniętego na koniec 2006 roku. Równie satysfakcjonujące wyniki finansowe wypracowała cała Grupa Kapitałowa PBG, której skonsolidowane przychody ze sprzedaży osiągnęły poziom 1,377 mld złotych a zysk netto przekroczył 102 mln złotych.

Do pozytywnej oceny sytuacji majątkowej Spółki można odnieść zwiększenie się sumy bilansowej o blisko 88%. Czynnikiem wzrostu majątku Spółki były dokonane akwizycje, z których najbardziej znaczącą było przejęcie spółki Hydrobudowy 9 oraz zakup rzeczowych aktywów trwałych. Ponadto, w przypadku oceniania źródeł finansowania majątku zauważyć można mniejszy udział zaangażowania kapitału obcego w kapitałach ogółem co spowodowało, że na jedną złotówkę kapitałów własnych przypadają 0,81 groszy kapitału obcego.

Strategia spółki w dalszym ciągu skupiona jest na budowaniu silnej Grupy Kapitałowej opartej na podmiotach angażujących się wykonawczo w obszarach gazu, ropy naftowej, paliw, ochrony środowiska oraz sektorze infrastrukturalnym i drogowym.

Rada Nadzorcza z uwagą przyglądała się wszelkim aspektom funkcjonowania spółki PBG a także pracy Zarządu, który w roku 2007 konsekwentnie realizował strategię rozwoju firmy.

Rada Nadzorcza PBG S.A. pozytywnie ocenia działania Zarządu w zakresie podnoszenia wartości firmy dla jej akcjonariuszy.

Rada Nadzorcza

Wysogotowo, 02 czerwca 2008 roku