

Wysogotowo, 10.05.2006r.

Do:

Raport przekazany do Kancelarii Publicznej KPWiG za pomocą systemu ESPI

Raport bieżący: 43/2006

dotyczy: Oświadczenie Zarządu PBG S.A. w sprawie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego

Zarząd Spółki PBG S.A. składa niniejszym Oświadczenie w zakresie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego zawartych w „Dobrych praktykach w spółkach publicznych 2005”.

Treść Oświadczenia Spółki w załączniku.

Podstawa prawna:

§ 29 ust. 2 Regulaminu Giełdy

Podpis osoby upoważnionej:

Magdalena Eckert-Boruta

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. Rzady 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 należytą 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 uwzględni, 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 SPÓŁKI PBG S A
<u>DOBRE PRAKTYKI WALNYCH ZGROMADZEŃ</u>			
1	Walne Zgromadzenie powinno odbywać się w miejscu i czasie ułatwiającym jak najszerszemu kręgowi Akcjonariuszy uczestnictwo w zgromadzeniu.	Tak	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.	Tak	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 jego przedstawienie do wnioskodawcy. 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

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 style="text-align: center;">Tak</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 tym terminie lub zwołania go z innym porządkiem obrad niż we wniosku, uprawnienie do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia posiada Rada Nadzorcza.</p>
4	<p>Odwwołanie 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 oczywście bezprzedmiotowe. Odwołanie następuje w taki sam sposób, jak zwołanie, zapewniając przy tym jak najmniej 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</p>	<p style="text-align: center;">Tak</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>

	trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie uległ zmianie.		
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 Zgromadzenia.</p>	<h2>Tak</h2>	<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 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 uzupełnianiu 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 style="text-align: center;">Tak</p>	<p>Spółka wdrożyła, przyjęta i stosuje Regulamin Walnego Zgromadzenia. 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	<p>Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru Przewodniczącego, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.</p>	<p style="text-align: center;">Tak</p>	<p>Zgodnie z postanowieniem §25 ust. 1 Statutu Spółki osobą otwierającą Walne Zgromadzenie jest Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inna osoba przez niego wskazana. W przypadku nieobecności tych osób zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wskazana przez Zarząd. Pozostawienie §25 ust. 2 Statutu Spółki oraz §10 Regulaminu Walnego Zgromadzenia, zobowiązując 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 nadużywaniu uprawnień przez uczestników</p>	<p style="text-align: center;">Tak</p>	<p>Spółka stosuje tą zasadę. Zadania Przewodniczącego określa §12 Regulaminu Walnego Zgromadzenia. Przewodniczący zobowiązany jest do prowadzenia obrad w sposób zapewniający poszanowanie praw</p>

	<p>Zgromadzenia i zapewnianie respektowanie praw Akcjonariuszy mniejszościowych. Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji, nie może też bez uzasadnionych przyczyn opóźniać podpisania protokołu Walnego Zgromadzenia.</p>		<p>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 Walnym Zgromadzeniu wymaga wyjaśnienia. Wyjaśnienie to powinno być przedstawione na Walnym Zgromadzeniu.</p>	<p>Tak</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>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>Tak</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	Udzielenie 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 style="text-align: center;">Tak</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.
12	Krótkie przerwy w obradach, nie stanowiące odroczenia obrad, zarządzane przez Przewodniczącego w uzasadnionych przypadkach, nie mogą mieć na celu utrudnienia Akcjonariuszom wykonywania ich praw.	<p style="text-align: center;">Tak</p>	Zasada ta jest stosowana w praktyce i dotychczas krótkie przerwy w obradach, nie stanowiące odroczenia obrad Walnego Zgromadzenia ogłoszone były przez Przewodniczącego wyjątkowo w uzasadnionych 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.
13	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	<p style="text-align: center;">Tak</p>	Zasad ta stosowana jest przez Spółkę. Procedurę głosowania nad sprawami porządkowymi regulują postanowienia §19 Regulaminu Walnego Zgromadzenia.

14	<p>wykonywanie przez Akcjonariuszy ich praw.</p> <p>Uchwala 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 style="text-align: center;">Tak</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 rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad wymaga podjęcia uchwały większością 75% głosów i zgody Akcjonariuszy zgłaszających umieszczenie wniosku w porządku obrad.</p>
15	<p>Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu.</p>	<p style="text-align: center;">Tak</p>	<p>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 zaprotokółowania każdego zgłoszonego sprzeciwu i jego uzasadnienia. Prawo do uzasadnienia zgłoszonego sprzeciwu zapewnia uczestnikom Walnego Zgromadzenia §28 Regulaminu.</p>
16	<p>Z uwagi na to, że Kodeks spółek handlowych nie przewiduje kontroli sądowej w przypadku niepodjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały,</p>		<p>Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ma za zadanie czuwać nad tym, aby uchwały były formułowane w jasny i przejrzysty sposób.</p>

	<p>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.</p>	<p>Tak</p>	<p>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.</p>
17	<p>Na żądanie uczestnika Walnego Zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie</p>	<p>Tak</p>	<p>Każdy uczestnik Walnego Zgromadzenia ma prawo złożyć do protokołu oświadczenie, zgodnie z postanowieniami §20 Regulaminu.</p>
<p><u>DOBRE PRAKTYKI RAD NADZORCZYCH</u></p>			
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>Tak</p>	<p>Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej Spółki Rada Nadzorcza sprawująca stały nadzór nad działalnością Spółki, zgodnie z postanowieniem §7 Regulaminu Rady Nadzorczej składa Walnemu Zgromadzeniu coroczne 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</p>		<p>Zgodnie z praktyką oraz postanowieniami §3 ust. 4 Regulaminu Rady Nadzorczej członkowie Rady</p>

	<p>poziom moralny oraz być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu, pozwalającą mu w sposób właściwy wykonywać swoje funkcje w Radzie Nadzorczej. Kandydaty Członków Rady Nadzorczej powinny być zgłaszane i szczegółowo uzasadniane w sposób umożliwiający dokonanie świadomego wyboru.</p>	<p>Tak</p>	<p>Nadzorczej wybierani są spośród osób spełniających opisane w niniejszej zasadzie kryteria. Kandydaty 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>
<p>20</p>	<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 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"> - świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę i jakiegokolwiek podmioty powiązane ze Spółką na rzecz Członków Zarządu; - wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązanym ze Spółką, Członkiem Rady Nadzorczej albo 	<p>Tak</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>Zgodnie z postanowieniem §13 ust. 6a Regulaminu Rady Nadzorczej, Spółka określa 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>

	<p>Zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi;</p> <ul style="list-style-type: none"> - wyboru Biegłego Rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spółki. <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>		
21	<p>Członek Rady Nadzorczej powinien przede wszystkim mieć na względzie interes Spółki.</p>	<p>Tak</p>	<p>Członkowie Rady Nadzorczej podczas pełnienia swojej funkcji mają na względzie interes Spółki. Zapewnia to sposób doboru 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</p>	<p>Tak</p>	<p>Zgodnie z §8 ust. 2 oraz §13 ust. 8 Regulaminu Rady Nadzorczej na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej Zarząd zadaje relacje z wszelkich istotnych spraw dotyczących działalności Spółki.</p>

	<p>oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem.</p>		<p>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>Tak</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 powiadomić o tym pozostałych członków Rady.</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>Tak</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,</p>		<p>§13 ust. 8 Regulaminu Rady Nadzorczej stanowi iż w posiedzeniach Rady udział biorą z głosem doradczym członkowie Zarządu.</p>

	odpowiedzialności oraz ustalania wynagrodzenia, powinny być dostępne i jawne dla członków Zarządu.	Tak	
26	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.	Tak	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.
27	Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej powinno być ustalone na podstawie przejrzystych procedur i zasad. Wynagrodzenie to powinno być godziwe lecz 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.	Tak	Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej nie stanowi znaczącej pozycji w kosztach funkcjonowania Spółki. 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.
28	Rada Nadzorcza powinna działać zgodnie ze swym regulaminem, który powinien być publicznie dostępny. Regulamin powinien przewidywać	Tak	Spółka stosuje tę zasadę, zgodnie z postanowieniami zawartymi w §18 Regulaminu Rady Nadzorczej.

	<p>powołanie co najmniej dwóch komitetów:</p> <ul style="list-style-type: none"> - audytu oraz - wynagrodzeń. <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>		
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>Tak</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</p>	<p>Tak</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</p>

	sprawozdania z pełnionej funkcji.		na kwartał oraz raz w roku podczas posiedzenia Rady Nadzorczej zwołanego przed Walnym Zgromadzeniem .
31	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.	Tak	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.
<u>DOBRE PRAKTYKI ZARZĄDÓW</u>			
32	Zarząd, kierując się interesem Spółki, określa strategię 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.	Tak	Zarząd, zgodnie z postanowieniami §2 ust. 4 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	Tak	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	<p>Spółką w zakresie jej działalności gospodarczej a także interesy spoleczności lokalnych.</p>		
35	<p>Przy dokonywaniu transakcji z Akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes Spółki, Zarząd powinien działać ze szczególną starannością, aby transakcje były dokonywane na warunkach rynkowych</p> <p>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 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>	<p>Tak</p>	<p>Zasada ta jest stosowana zgodnie z postanowieniami §2 ust. 6 Regulaminu Zarządu.</p>
36	<p>Członek Zarządu powinien traktować posiadane akcje Spółki oraz spółek wobec niej dominujących i zależnych jako inwestycję długoterminową.</p>	<p>Tak</p>	<p>Zasada ta jest stosowana zgodnie z postanowieniami §5 ust. 3 Regulaminu Zarządu.</p>
37	<p>Członkowie Zarządu powinni informować Radę Nadzorczą o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.</p>	<p>Tak</p>	<p>Zgodnie z postanowieniami §5 ust. 4 Regulaminu Zarządu, Członkowie Zarządu powinni traktować inwestycje w akcje Spółki jako inwestycje długoterminowe.</p> <p>Członkowie Zarządu są zobowiązani do informowania Rady Nadzorczej o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją</p>

38	<p>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 porównywalnym rynku.</p>	<p>Tak</p>	<p>lub o możliwości jego powstania, zgodnie z postanowieniami §5 ust. 5 Regulaminu Zarządu.</p>
39	<p>Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków Zarządu, w rozbiću 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>	<p>Tak</p>	<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 wyjątkowo 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>	<p>Tak</p>	<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>

DOBRE PRAKTYKI W ZAKRESIE RELACJI Z OSOBAMI I INSTYTUCJAMI ZEWNETRZNYMI

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>	<p>Tak</p>	<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>Tak</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</p>	<p>Tak</p>	<p>Wyboru podmiotu mającego świadczyć usługi biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza Spółki, po uzyskaniu rekomendacji Komitetu Audytu.</p>

44	funkcje biegłego rewidenta wraz z uzasadnieniem powinna być zawarta w raporcie rocznym.	Tak	Spółka deklaruje przestrzeganie zasady aby rewidentem do spraw szczególnych nie była osoba będąca biegłym rewidentem w Spółce lub w podmiotach od niej zależnych.
45	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.	Tak	Spółka nie nabywała dotychczas własnych akcji, ale Zarząd deklaruje, iż w przypadku takiej transakcji dołoży wszelkich starań, aby żadna z grup Akcjonariuszy nie była uprzywilejowana.
46	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.	Tak	Wszelkie dokumenty dotyczące Spółki, opisane w niniejszej zasadzie dostępne są w siedzibie Spółki oraz na stronie internetowej Spółki pod adresem: http://www.pbg-sa.pl/pbg-nowa/lad.php?jezyk=pl
47	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	Tak	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.

	na Walnych Zgromadzeniach.		
48	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.	Tak	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.