



Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego przez spółkę PBG SA – za rok 2011



Wysogotowo, dnia 27 kwietnia 2012 roku.

1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego przyjętego przez PBG SA

Spółka PBG SA przyjęła do stosowania zasady ładu korporacyjnego opublikowane w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”, zamieszczonym na stronie <http://www.corp-gov.gpw.pl>.

2. Odstąpienie od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego

Zarząd PBG SA oświadcza, że w 2011 roku Spółka przestrzegała obowiązujących zasad ładu korporacyjnego, zawartych w rozdziałach II-IV dokumentu „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”. Ponadto Spółka stosuje rekomendacje z rozdziału I w/w dokumentu, poza następującymi zaleceniami:

1. rekomendacja I pkt 1: Spółka w 2011 roku nie zastosowała się do rekomendacji w zakresie transmisji on-line obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet ze względu na niedoskonałość infrastruktury informatycznej. Spółka upubliczniła zarejestrowany przebieg obrad walnego zgromadzenia na swojej stronie internetowej. Spółka nie wyklucza prowadzenia transmisji on-line w przyszłości.

2. rekomendacja I pkt 5: Spółka w 2011 roku nie zastosowała się do rekomendacji w zakresie dotyczącym ustalenia zasad polityki wynagrodzeń w stosunku do organów zarządzających i nadzorczych. W Spółce zasady wynagradzania Rady Nadzorczej określone zostały uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, wartość wynagrodzenia uzależniona jest od funkcji powierzonych poszczególnym Członkom Rady. Wynagrodzenie Członków Zarządu określone jest uchwałą Rady Nadzorczej. Wartość wynagrodzenia uzależniona jest od indywidualnych obowiązków oraz obszarów odpowiedzialności powierzonych poszczególnym Członkom Zarządu.

3. rekomendacja I pkt 9: Spółka jako kryterium wyboru Członków Rady Nadzorczej i Członków Zarządu kieruje się kwalifikacjami osoby powołanej do pełnienia powierzonej funkcji: doświadczeniem, profesjonalizmem oraz kompetencjami kandydata. Decyzję w kwestii wyboru osób zarządzających oraz Członków Rady Nadzorczej pod względem płci pozostawia w rękach uprawnionych organów Spółki.

3. Opis głównych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Powyższe zagadnienie opisane zostało w dziale II Raport o ryzyku i kontroli, na stronie 31.

4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Kapitał akcyjny Spółki wynosi obecnie 14,295 tys. zł i dzieli się na 3.740.000 akcji imiennych, uprzywilejowanych co do głosu, oraz 10.555.000 akcji zwykłych na okaziciela. Wartość nominalna akcji uprzywilejowanych i akcji zwykłych wynosi 1 złoty każda. Jedna akcja uprzywilejowana uprawnia do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Blisko 99,9% akcji uprzywilejowanych znajduje się w posiadaniu pana Jerzego Wiśniewskiego, który jest założycielem spółki PBG, jej głównym akcjonariuszem i jednocześnie pełni w niej funkcję Prezesa Zarządu.

Tabela 1: Kapitał akcyjny PBG SA

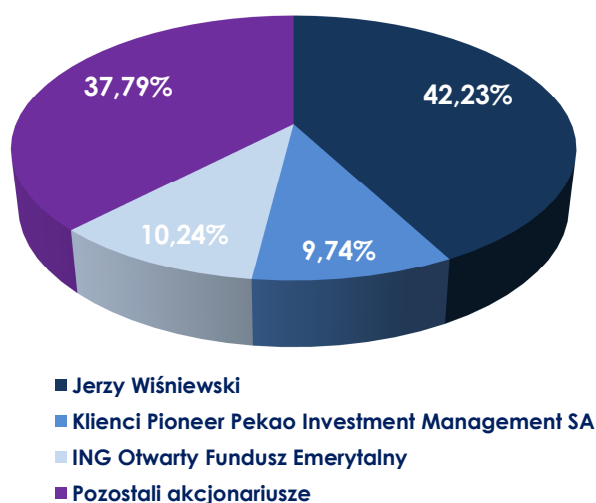
Akcje PBG	Ilość akcji	Rodzaj akcji	Ilość akcji	Ilość głosów	Ilość akcji w obrocie
seria A	5 700 000	Uprzywilejowane co do głosu	3 740 000	7 480 000	0
		Zwykłe	1 960 000	1 960 000	1 960 000
seria B	1 500 000	Zwykłe	1 500 000	1 500 000	1 500 000
seria C	3 000 000	Zwykłe	3 000 000	3 000 000	3 000 000
seria D	330 000	Zwykłe	330 000	330 000	330 000
seria E	1 500 000	Zwykłe	1 500 000	1 500 000	1 500 000
seria F	1 400 000	Zwykłe	1 400 000	1 400 000	1 400 000
seria G	865 000	Zwykłe	865 000	865 000	865 000
suma kapitał, głosy, obrót			14 295 000	18 035 000	10 555 000

W dniu 19 kwietnia 2012 roku Sąd Rejonowy zarejestrował warunkowe podwyższenie kapitału zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 14.295.000,00 zł w drodze emisji nie więcej niż 14.295.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Rejestracja podwyższenia nastąpiła na podstawie podjętej w dniu 3 kwietnia 2012 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PBG S.A., uchwały w sprawie emisji obligacji serii od A1 do A12 zamiennych na akcje serii H, emisji akcji serii H w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w stosunku do obligacji zamiennych serii od A1 do A12 na akcje serii H i akcji serii H. Uchwała daje możliwość emisji przez PBG SA obligacji zamiennych na akcje. Obligacje mogą być podzielone na transze i objęte przez inwestorów branżowych bądź finansowych. Maksymalna ilość transz wynosi 12. Jednostkowa wartość nominalna każdej Obligacji wynosi 100.000,00 zł, a łączna wartość nominalna emisji Obligacji wynosi do 1.200.000.000,00 zł. Warunki Emisji Obligacji dla poszczególnych serii Obligacji mogą zawierać odmienne prawa i obowiązki emitenta oraz obligatariuszy, w szczególności dotyczące ceny emisyjnej, terminu wykupu, ceny zamiany, wysokości Premii, oprocentowania. Obligatariuszom wszystkich serii przysługuje prawo objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii H, na poniższych warunkach.

Tabela 2: Akcjonariat powyżej 5%

Stan na 31 grudnia 2011 roku				
Akcjonariusz	Liczba akcji	Łączna wartość nominalna (PLN)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Jerzy Wiśniewski	3.782.054 akcji, w tym: 3.735.054 akcji imiennych uprzywilejowanych oraz 47.000 akcji zwykłych	3.782.054	26,46%	41,68%
Klienci Pioneer Pekao Investment Management SA	2.703.485 akcji zwykłych	2.703.485	18,91%	14,99%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	1.847.169 akcji zwykłych	1.847.169	12,92%	10,24%
Stan na dzień złożenia sprawozdania				
Akcjonariusz	Liczba akcji	Łączna wartość nominalna (PLN)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Jerzy Wiśniewski	3.881.224 akcji, w tym: 3.735.054 akcji imiennych uprzywilejowanych oraz 146.170 akcji zwykłych	3.881.224	27,15%	42,23%
Klienci Pioneer Pekao Investment Management SA	1.757.072 akcji zwykłych	1.757.072	12,29%	9,74%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	1.847.169 akcji zwykłych	1.847.169	12,92%	10,24%

Rysunek 1: Akcjonariat PBG SA powyżej 5%



Spółka nie posiada informacji na temat pozostałych akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu i do dnia sporządzenia sprawozdania nie poinformowano jej o tym fakcie.

5. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne wraz z opisem tych uprawnień

Nie istnieją papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki. Z akcjami Spółki nie wiążą się żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności, ani ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu.

6. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywanie prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych

W Statucie spółki PBG SA brak jest postanowień dotyczących ograniczenia wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów.

7. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Na dzień składania oświadczenia, zasady są następujące:

Zarząd PBG SA

Zarząd działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu oraz Regulaminu Zarządu. Do jego kompetencji należą sprawy niezastrzeżone przez KSH lub Statut Spółki dla innych organów spółki.

Zgodnie z obecnie obowiązującymi postanowieniami Statutu (§ 37) Zarząd PBG SA jest wieloosobowy i składa się z Prezesa Zarządu, od jednego do czterech Wiceprezesów oraz maksymalnie trzech Członków Zarządu, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Rada powołuje Prezesa Zarządu a następnie, na jego wniosek pozostałych Wiceprezesów i Członków Zarządu. Członkiem Zarządu może być tylko osoba fizyczna, posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych.

Do reprezentowania Spółki upoważnieni są dwaj Wiceprezesi Zarządu działający łącznie albo Wiceprezes i Członek Zarządu działający łącznie, albo Wiceprezes z Prokurentem lub Członek Zarządu z Prokurentem. Prezes Zarządu reprezentuje Spółkę samodzielnie. Zarząd może udzielać pełnomocnictw (ogólnych, rodzajowych - do dokonywania czynności określonego rodzaju oraz szczególne - do dokonania poszczególnej czynności), do działania w imieniu Spółki.

Zarząd może udzielać prokury, do jej ustanowienia wymagana jest zgoda wszystkich Członków Zarządu. Do odwołania prokury uprawniony jest każdy z członków Zarządu jednoosobowo.

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. Dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania Spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodnie z przepisami prawa i dobrą praktyką.

Członkowie Zarządu są powoływani, odwoływani i zawieszani w wykonaniu swoich czynności przez Radę Nadzorczą, na zasadach określonych w KSH oraz Statucie. Propozycje kandydatur przedstawia Prezes Zarządu. Rada Nadzorcza zawiera i rozwiązuje umowy z Członkami Zarządu, przy czym w imieniu Rady umowy podpisuje jej Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący. W tym samym trybie dokonuje się innych czynności związanych ze stosunkiem pracy Członka Zarządu.

Rada Nadzorcza ustala wynagrodzenie Członków Zarządu z uwzględnieniem jego motywacyjnego charakteru mającego na celu zapewnienie efektywnego zarządzania Spółką.

Mandat Członka Zarządu wygasa:

- 1) z chwilą odwołania go ze składu Zarządu,
- 2) z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu,
- 3) z chwilą śmierci,
- 4) z chwilą złożenia rezygnacji.

W przypadku rezygnacji z pełnienia funkcji, rezygnacja powinna być doręczona Radzie Nadzorczej, z kopią skierowaną do Zarządu.

Członek Zarządu nie może bez zgody Rady Nadzorczej:

- 1) zajmować się interesami konkurencyjnymi w stosunku do Spółki,

- 2) uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu,
- 3) brać udziału w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej co najmniej 10% udziałów albo akcji bądź prawa do powoływania co najmniej jednego członka zarządu.

Członek Zarządu jest obowiązany niezwłocznie powiadomić Radę Nadzorczą o zaistnieniu okoliczności określonych powyżej. Powinien zachować pełną lojalność wobec Spółki i uchylać się od działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do realizacji własnych korzyści materialnych. W przypadku uzyskania informacji o możliwości dokonania inwestycji lub innej korzystnej transakcji dotyczącej przedmiotu działalności Spółki, powinien przedstawić Zarządowi bezzwłocznie taką informację w celu rozważenia możliwości jej wykorzystania przez Spółkę. Wykorzystanie informacji przez Członka Zarządu lub przekazanie jej osobie trzeciej może nastąpić tylko za zgodą Zarządu, jedynie wówczas, gdy nie narusza to interesu Spółki. Członkowie Zarządu powinni informować Radę Nadzorczą o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania. Członek Zarządu powinien traktować posiadane akcje Spółki jako inwestycję długoterminową.

Wszelkie czynności wykraczające poza zwykły zarząd wymagają uchwały Zarządu. W szczególności uchwały Zarządu wymagają sprawy:

- 1) podejmowanie decyzji dotyczących istotnych projektów inwestycyjnych i sposobów ich finansowania,
- 2) określanie strategicznych planów rozwoju Spółki, definiowanie celów finansowych Spółki,
- 3) określanie struktury organizacyjnej Spółki,
- 4) ustalanie regulaminów i innych wewnętrznych aktów normatywnych Spółki,
- 5) ustalanie wewnętrznego podziału kompetencji pomiędzy Członków Zarządu,
- 6) ustalanie założeń polityki kadrowo - płacowej, w tym założeń do planów motywacyjnych.

Za wyjątkiem powyższych spraw, Członkowie Zarządu są odpowiedzialni za samodzielne prowadzenie spraw Spółki co wynika z podziału obowiązków. W przypadku przeszkody w ich wykonywaniu, są zobowiązani niezwłocznie poinformować Zarząd. Prezes Zarządu zdecyduje, który z pozostałych Członków Zarządu będzie wykonywał obowiązki w zastępstwie.

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza działa na podstawie KSH, Statutu oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

Składa się z minimum pięciu członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w głosowaniu tajnym na okres roku. Mandaty członków wygasają dopiero z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady mogą być wybierani ponownie. Rada składa się z członków niezależnych, kryteria niezależności wynikają z przepisów prawa lub regulacji zawartych w dokumentach dotyczących spółek publicznych, określających zasady ładu korporacyjnego.

Członek Rady Nadzorczej uważany jest za niezależnego, jeżeli:

- 1) nie jest pracownikiem Spółki ani Podmiotu Powiązanego;
- 2) nie jest członkiem władz nadzorczych i zarządzających Podmiotu Powiązanego;
- 3) nie jest akcjonariuszem dysponującym co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki lub walnym zgromadzeniu Podmiotu Powiązanego;
- 4) nie jest członkiem władz nadzorczych i zarządzających lub pracownikiem podmiotu dysponującego co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki lub walnym zgromadzeniu Podmiotu Powiązanego;
- 5) nie jest wstępnym, zstępnym, małżonkiem, rodzeństwem, rodzicem małżonka albo osobą pozostającą w stosunku przysposobienia wobec którejkolwiek z osób wymienionych w punktach poprzedzających.

Rada Nadzorcza zobowiązana jest wykonywać stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Corocznie przedkłada ona Walnemu Zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji Spółki ustaloną podczas posiedzenia Rady Nadzorczej.

Zgody Rady Nadzorczej wymaga w szczególności:

- 1) nabycie przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa,
- 2) tworzenie i likwidowanie oddziałów Spółki w kraju i za granicą,
- 3) 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,
- 4) zajmowanie się przez członków Zarządu interesami konkurencyjnymi oraz uczestniczenie w spółkach konkurencyjnych jako wspólnik jawny lub członek władz,
- 5) nabywanie, obejmowanie, zbywanie, rezygnacja z prawa poboru udziałów lub akcji, za wyjątkiem akcji spółek publicznych w ilości nie przekraczającej 1% ogólnej ich liczby,
- 6) wypłata akcjonariuszom zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego,
- 7) dokonywanie przez Spółkę świadczeń z jakiegokolwiek tytułu z wyjątkiem świadczeń wynikających z tytułu stosunku pracy na rzecz członków zarządu Spółki.
- 8) zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązany ze Spółką (z wyjątkiem zawierania umów ze spółkami z grupy kapitałowej Spółki), członkiem rady nadzorczej albo zarządu oraz podmiotami z nimi powiązanymi,
- 9) nabycie lub zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości.
- 10) wybór biegłego rewidenta,
- 11) reprezentowanie Spółki w umowach i sporach pomiędzy Spółką a członkami Zarządu,
- 12) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
- 13) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
- 14) opiniowanie spraw przedstawionych przez Zarząd.

W celu wykonywania swoich zadań Rada może przeglądać każdy dział czynności Spółki, żądać od Zarządu i pracowników sprawozdań i wyjaśnień, dokonywać rewizji majątku, oraz sprawdzać księgi i dokumenty. Członkowie

Rady powinni otrzymywać od Zarządu regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem. W sprawach niecierpiących 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.

W przypadku przeszkody w wykonywaniu obowiązków przez Członka Rady Nadzorczej jest on zobowiązany niezwłocznie poinformować Przewodniczącego i wskazać przyczyny.

Członek Rady Nadzorczej powinien bez zbędnej zwłoki informować pozostałych Członków Rady o:

- a) zaistniałym konflikcie interesów ze Spółką. W takim wypadku, ma on 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.

Przez osobiste powiązania z akcjonariuszem należy rozumieć I stopień pokrewieństwa lub powinowactwa. Przez faktyczne powiązania, pozostawanie w stałych stosunkach gospodarczych. Przez organizacyjne powiązania z akcjonariuszem należy rozumieć powiązania wynikające z zawartych umów o pracę i o podobnym charakterze. Spółka ma prawo żądać od członka Rady oświadczenia dotyczącego powiązań.

8. Opis zasad zmiany statutu lub umowy Spółki

Zmiana statutu Spółki wymaga:

- uchwały walnego zgromadzenia, podjętej większością 3/4 głosów oddanych ([art. 415 k.s.h.](#)), w formie aktu notarialnego (uchwała dotycząca istotnej zmiany przedmiotu działalności wymaga uchwały podjętej większością 2/3 głosów (art. 416 k.s.h.),
- wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego (art. 430 k.s.h.).

W 2011 roku Statut Spółki uległ zmianie na mocy uchwały nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 czerwca 2011 roku.

Zmiany w Statucie Spółki opublikowane zostały w raporcie bieżącym nr 43/2011 (raport dostępny jest pod adresem: <http://www.pbg-sa.pl/relacje-inwestorskie/raporty-biezace/43-2011-uchwaly-podjete-przez-zwyczajne-walne-zgromadzenie-akcjonariuszy-pbg-s-a-w-dniu-28-czerwca-2011-r.html>)

i dotyczyły następujących kwestii:

W § 5 Statutu dodano punkt 68 i 69 w brzmieniu:

„68. Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek PKD 77.11.Z

69. Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 85.59.B”

9. Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu Walnego Zgromadzenia

9.1 Sposób działania Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie działa na podstawie Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki.

W Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczenia akcjonariusze, jeżeli złożyli w Spółce imienne świadectwa depozytowe wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych, co najmniej na tydzień przed terminem Walnego Zgromadzenia i świadectw tych nie odbiorą przed jego ukończeniem. Walne Zgromadzenie jest ważne jeżeli obecni na nim akcjonariusze reprezentują co najmniej połowę kapitału zakładowego. Powinni w nim także uczestniczyć członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu. Ich nieobecność wymaga wyjaśnienia przedstawianego na Walnym Zgromadzeniu.

Biegły rewident powinien uczestniczyć w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, oraz w tym Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, na którym omawiane mają być sprawy finansowe Spółki. W stosownej części obrad mogą brać udział eksperci oraz goście, w szczególności jeżeli ich udział będzie celowy ze względu na potrzebę przedstawienia uczestnikom opinii w rozważanych sprawach.

Statut Spółki daje możliwość zwoływania walnych zgromadzeń, podczas których akcjonariusze będą mogli oddawać głos w formie elektronicznej. Jednakże każdorazowo decyzję o zastosowaniu tych środków oraz zasadach komunikacji elektronicznej w toku Walnego Zgromadzenia podejmuje Zarząd.

Przebiegiem Walnego Zgromadzenia kieruje Przewodniczący zgodnie z przyjętym porządkiem obrad, przepisami prawa, Statutem i Regulaminem. Przewodniczący nie może samodzielnie usuwać spraw z ogłoszonego porządku obrad, zmieniać kolejności poszczególnych jego punktów oraz wprowadzać pod obrady spraw merytorycznych nie objętych porządkiem. Po przedstawieniu każdej sprawy zamieszczonej w porządku obrad Przewodniczący sporządza listę osób zgłaszających się do dyskusji, a po jej zamknięciu otwiera dyskusję, udzielając głosu w kolejności zgłaszania. O zamknięciu dyskusji decyduje Przewodniczący. Może udzielać głosu poza kolejnością członkom Zarządu, Rady Nadzorczej i zaproszonym ekspertom, których głosy nie będą uwzględniane przy ustalaniu listy i liczby mówców. Głos można zabierać wyłącznie w sprawach objętych porządkiem, w zakresie aktualnie rozpatrywanego punktu. Przy rozpatrywaniu każdej sprawy, Przewodniczący może wyznaczyć czas, jaki będzie przysługiwał mówcy na wystąpienie oraz replikę. Powyższego ograniczenia można nie stosować wobec członka Zarządu, Rady Nadzorczej i eksperta. O przedłużeniu czasu wystąpienia lub udzieleniu mówcy głosu dodatkowego decyduje Przewodniczący.

Każdy uczestnik Walnego Zgromadzenia ma prawo zadawania pytań Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz biegłemu rewidentowi w sprawach objętych porządkiem obrad, w zakresie aktualnie rozpatrywanej sprawy. Członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej oraz biegły rewident Spółki, są obowiązani do udzielenia odpowiedzi na pytania. Odpowiedzi powinny być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, że obowiązki informacyjne Spółka wykonuje w sposób zgodny z regulacjami dotyczącymi obrotu instrumentami finansowymi. Bezpośrednio po dyskusji

Przewodniczący poddaje wniosek formalny pod głosowanie. Na żądanie uczestnika przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie, na końcu obrad.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, chyba że bezwzględnie obowiązujący przepis prawa lub Statut wymagają dla powzięcia danej uchwały większości kwalifikowanej.

Dopuszcza się oddawanie głosu na Walnym Zgromadzeniu drogą korespondencyjną używając formularza publikowanego przez Zarząd Spółki na stronie internetowej zgodnie z regulacją odpowiednich przepisów prawa. Głos korespondencyjny uważa się za skutecznie oddany, jeżeli zostanie doręczony Spółce nie później niż w chwili zarządzenia głosowania na Walnym Zgromadzeniu. Oddanie głosu drogą korespondencyjną wymaga złożenia przez osobę oddającą głos podpisu zgodnego z notarialnie poświadczonym wzorem podpisu przedłożonym Spółce.

9.2 Zasadnicze uprawnienia Walnego Zgromadzenia

Zgodnie z § 28 Statutu PBG SA uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają w szczególności:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego wraz ze sprawozdaniem z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy,
- 2) udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- 3) podział zysku lub określenie sposobu pokrycia strat,
- 4) wszelkie postanowienia, dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- 5) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nim prawa użytkowania,
- 6) emisja obligacji zamiennych na akcje lub z prawem pierwszeństwa,
- 7) określenie zasad i wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
- 8) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
- 9) ustalanie dnia dywidendy,
- 10) utworzenie, każdorazowe użycie i likwidacja kapitału rezerwowego.

9.3 Prawa akcjonariuszy wraz ze sposobem ich wykonywania

Zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia PBG SA:

1. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście, przez pełnomocnika lub innego przedstawiciela. Pełnomocnictwo do działania w imieniu Akcjonariusza powinno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności i dołączone do protokołu Walnego Zgromadzenia. Pozostali przedstawiciele Akcjonariuszy powinni udokumentować swoje prawo do działania w ich imieniu w sposób należyty.
2. Przewodniczącego wybiera się spośród uczestników Walnego Zgromadzenia.
3. Zarząd zwołuje Walne Zgromadzenie zwyczajne lub nadzwyczajne. Jeżeli Zarząd nie podejmie uchwały zwołującej Zwyczajne Walne Zgromadzenie przed upływem piątego miesiąca od zakończenia roku obrotowego, albo zwoła je na dzień nie mieszczący się w terminie oznaczonym w ust. 2, prawo do zwołania Zwyczajnego

Walnego Zgromadzenia przysługuje także Radzie Nadzorczej. Prawo do zwołania walnego zgromadzenia oraz wyznaczenia przewodniczącego przysługuje także akcjonariuszom posiadający co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce.

Akcjonariusz lub akcjonariusze posiadający co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad. Żądanie należy złożyć Zarządowi w formie pisemnej lub elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem.

4. Każdy uczestnik Walnego Zgromadzenia ma prawo zadawania pytań Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz biegłemu rewidentowi w sprawach objętych porządkiem obrad, w zakresie aktualnie rozpatrywanej sprawy.

5. Każdy uczestnik Walnego Zgromadzenia może zgłosić wniosek w sprawie porządkowej. W sprawach porządkowych Przewodniczący może udzielić głosu poza kolejnością. Na żądanie uczestnika przyjmuje się na końcu obrad do protokołu jego pisemne oświadczenie.

6. Akcjonariusze mają prawo do zgłaszania zmian do porządku obrad Walnego Zgromadzenia oraz projektów uchwał na zasadach określonych w KSH.

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

10.1 Skład osobowy i zasady działania Rady Nadzorczej oraz jej komitetów

Osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej V kadencji w okresie od **1 stycznia 2011** roku do **28 czerwca 2011** roku:

- Maciej Bednarkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Małgorzata Wiśniewska – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej;
- Dariusz Sarnowski – Sekretarz Rady Nadzorczej;
- Adam Strzelecki – Członek Rady Nadzorczej;
- Marcin Wierzbicki – Członek Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza, w której skład wchodził w/w członek powołana została w dniu 21 kwietnia 2010 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy do pełnienia swoich funkcji na następną kadencję. Kadencja Rady Nadzorczej powołanej w kwietniu 2010 roku wygasta z dniem odbycia Zwyczajnego Wlanego Zgromadzenia Akcjonariuszy i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za 2010 rok.

Dnia 28 czerwca 2011 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki PBG udzieliło absolutorium wszystkim wymienionym wyżej członkom Rady Nadzorczej. Tego samego dnia Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wybrało członków Rady Nadzorczej PBG na kolejną kadencję.

Rada Nadzorcza PBG SA **VI kadencji** składa się z pięciu członków.

Osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej w okresie od **28 czerwca 2011** roku do **31 grudnia 2011** roku:

- Maciej Bednarkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Małgorzata Wiśniewska – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej;
- Dariusz Sarnowski – Sekretarz Rady Nadzorczej;
- Adam Strzelecki – Członek Rady Nadzorczej;
- Marcin Wierzbicki – Członek Rady Nadzorczej.

Imię i nazwisko	Maciej Bednarkiewicz
Stanowisko	Przewodniczący Rady Nadzorczej Członek niezależny; nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do PBG SA
Kwalifikacje	➤ Uniwersytet Warszawski – Wydział Prawa
Doświadczenie	➤ poseł na Sejm X Kadencji ➤ sędzia Trybunału Stanu RP ➤ prezes Naczelnej Rady Adwokackiej ➤ Kancelaria Prawna Maciej Bednarkiewicz, Andrzej Wilczyński i Wspólnicy - komplementariusz ➤ BIG Bank SA - członek Rady Nadzorczej ➤ Millenium Bank SA- przewodniczący Rady Nadzorczej ➤ PZU SA – sekretarz Rady Nadzorczej ➤ Techmex SA – członek Rady Nadzorczej ➤ PBG SA – przewodniczący Rady Nadzorczej od 2004 r.

Imię i nazwisko	Małgorzata Wiśniewska
Stanowisko	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej Członek zależny; nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do PBG SA
Kwalifikacje	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Politechnika Poznańska – Wydział Budownictwa Lądowego ➤ MBA – Rotterdam School of Management ➤ Program doskonalenia umiejętności menedżerskich - Canadian International Management Institute ➤ Studia podyplomowe w zakresie Zarządzania oraz Public Relations na Wydziale Finansów i Bankowości w Wyższej Szkole Bankowej w Poznaniu
Doświadczenie	<ul style="list-style-type: none"> ➤ PBG SA – członek Rady Nadzorczej w latach 2006 – 2008 oraz od dnia 21 kwietnia 2010 ➤ Przedsiębiorstwo Uprzemysłowane Budownictwa Rolniczego w Poznaniu – asystent projektanta ➤ PBG SA - kolejno: dyrektor ds. systemu jakości, dyrektor ds. public relations, członek zarządu, wiceprezes zarządu ➤ Prezes Zarządu Poznańskiego Stowarzyszenia Oświatowego od 1997 r. ➤ INFRA SA – prezes zarządu ➤ Hydrobudowa Polska SA – przewodnicząca Rady Nadzorczej ➤ Hydrobudowa 9 SA – z-pca przewodniczącego Rady Nadzorczej ➤ PBG Dom Sp. z o.o. – przewodnicząca Rady Nadzorczej ➤ APRIVIA SA – przewodnicząca Rady Nadzorczej ➤ GasOil Engineering AS – członek Rady Nadzorczej ➤ PBG SA – członek Rady Nadzorczej w latach 21.11.2006 - 31.08.2008 i od 21 kwietnia 2010 r. ➤ Prezes Fundacji PBG

Imię i nazwisko	Dariusz Sarnowski
Stanowisko	Sekretarz Rady Nadzorczej Członek niezależny; nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do PBG SA
Kwalifikacje	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Uniwersytet Ekonomiczny w Poznaniu – Rachunkowość
Doświadczenie	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Uprawnienia biegłego rewidenta ➤ W. Frąckowiak i Partnerzy Sp. z o.o. – asystent w Departamencie Konsultingu; asystent w Departamencie Audytu ➤ BZ WBK SA - inspektor w wydziale doradztwa Departamentu Rynków Kapitałowych ➤ Trade Institute – Reemtsma Polska SA – menedżer ➤ BDO Polska Sp. z o.o. – asystent Departamentu Audytu ➤ HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o. – asystent Departamentu Audytu ➤ Sarnowski & Wiśniewski Spółka Audytorska – współnik; prezes ➤ Usługi Audytorskie DGA Sp. z o.o. – wiceprezes zarządu ➤ Mostostal Poznań SA – członek Rady Nadzorczej ➤ Browary Polskie BROK – STRZELEC SA – członek Rady Nadzorczej ➤ NZOZ „Szpital w Puszczykowie” Sp. z o.o. – członek Rady Nadzorczej ➤ Swarzędz SA - członek Rady Nadzorczej ➤ PBG SA – członek Rady Nadzorczej od 2005 r.

Imię i nazwisko	Adam Strzelecki
Stanowisko	Członek Rady Nadzorczej do dnia 3 kwietnia 2012 roku Członek niezależny; nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do PBG SA
Kwalifikacje	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Uniwersytet im. Mikołaja Kopernika w Toruniu – Wydział Prawa i Administracji; doktor nauk prawnych ➤ Uniwersytet Warszawski – Wydział Ekonomii – Bankowość ➤ Wyższa Szkoła Humanistyczna – Ekonomiczna we Włocławku – adiunkt; prodziekan Wydziału Administracji ➤ Toruńska Szkoła Wyższa – wykładowca ➤ Wyższa Szkoła Bezpieczeństwa i Ochrony w Warszawie – wykładowca
Doświadczenie	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Prezydium Powiatowej Rady Narodowej w Chełmnie – rewident ➤ Bank Rolny w Chełmnie – inspektor kredytowy ➤ NBP w Chełmnie – główny księgowy ➤ NBP w Lipnie – dyrektor oddziału

	<ul style="list-style-type: none"> ➤ NBP Oddział Wojewódzki – dyrektor ➤ Polski Bank Inwestycyjny we Włocławku – dyrektor oddziału ➤ Kredyt Bank SA we Włocławku – dyrektor oddziału ➤ Zakład Doskonalenia Zawodowego Sp. z o.o. – wspólnik; rada nadzorcza ➤ Włocławskie Towarzystwo Naukowe – członek zarządu ➤ PBG SA – członek Rady Nadzorczej od 2004 r.
--	---

Imię i nazwisko	Marcin Wierzbicki
Stanowisko	Członek Rady Nadzorczej od dnia 28 czerwca 2011 roku do dnia 2 kwietnia 2012 Członek niezależny; nie prowadzi działalności konkurencyjnej stosunku do PBG SA
Kwalifikacje	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Warsaw School of Economics w Warszawie - Zarządzanie i Marketing ➤ Studia MBA Ross School of Business School na University of Michigan
Doświadczenie	<ul style="list-style-type: none"> ➤ TRINITY MANAGEMENT - analityk ➤ Ernst&Young Management Consulting Services – konsultant ➤ ELI LILLY Polska Sp. z o.o. – kolejno: kierownik ds. rozwoju, kierownik dobrych praktyk promocyjnych ➤ CEGEDIM Polska - business unit manager ➤ CEGEDIM Rosja - customer service director russia ➤ CEGEDIM DENDRITE - operations director ➤ ALLIANCE MEDICAL Poland - chief operations officer ➤ Sklep.pl - właściciel sklepu internetowego ➤ ALLIANCE MEDICAL Poland - general manager ➤ POL-AQUA SA – członek Rady Nadzorczej ➤ COMP SA - członek Rady Nadzorczej ➤ PBG SA - członek Rady Nadzorczej od 21 kwietnia 2010 r.

Imię i nazwisko	Adreas Madej
Stanowisko	Członek Rady Nadzorczej od dnia 3 kwietnia 2012 Członek niezależny; nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do PBG SA
Kwalifikacje	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 1991-1994 EAP Ecole Européenne des Affaires (Oxford- Madrid-Paris), European Master in Business Administration ➤ 1989 – 1991 University of Fribourg, Switzerland, BA degree in business and economics ➤ 1988 – 1989 National Service ➤ 1988 – A-levels (Niemcy) za zakresu języka angielskiego, francuskiego, matematyki oraz historii
Doświadczenie	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Czerwiec 2002 – dziś Sovereign Capital SA, Managing Director and Partner, Investment banking, restructuring and private equity projects ➤ Czerwiec 2000 – Maj 2002 ABN AMRO Securities Poland, Managing Director and CEO ➤ Marzec 1998 – Maj 2000 ABN AMRO Equities UK, Head of Polish Product ➤ Październik 1997 – Luty 1998 Peregrine Securities UK, Head of Central European Research 2 z 2 ➤ Październik 1996 – Wrzesień 1997 Carnegie Emerging Markets Ltd (CEM), Head of Research and co-Head of Broking ➤ Grudzień 1995 – Wrzesień 1996 Carnegie UK Ltd, Polish Equity Analyst ➤ Sierpień 1994 – Listopad 1995 Carnegie Portugal, Equity Sales ➤ Styczeń 1993 – Czerwiec 1993 Madrid Stock Exchange, Market Promotion ➤ PBG SA - członek Rady Nadzorczej od 3 kwietnia 2012 r.

Imię i nazwisko	Piotr Bień
Stanowisko	Członek Rady Nadzorczej od dnia 3 kwietnia 2012 roku Członek niezależny; nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do PBG SA
Kwalifikacje	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 1999 – 2004 Uniwersytet Mikołaja Kopernika w Toruniu, Wydział Nauk Ekonomicznych i Zarządzania, Specjalizacja: Ekonomia
Doświadczenie	<ul style="list-style-type: none"> ➤ 1999 – 2004 Uniwersytet Mikołaja Kopernika w Toruniu, Wydział Nauk Ekonomicznych i Zarządzania, Specjalizacja: Ekonomia ➤ - doświadczenie zawodowe: ➤ Styczeń 2005 – Grudzień 2005 PKN Orlen S.A., Analityk Finansowy w Biurze Zarządzania Finansami ➤ Styczeń 2006 – Marzec 2009 ING PTE S.A., Analityk Akcji/Starszy Analityk Akcji ➤ Marzec 2009 – Kwiecień 2010 ING PTE S.A., Zarządzający Portfelem Akcji ➤ Maj 2010 ING PTE S.A., Starszy Zarządzający Portfelem Akcji ➤ PBG SA - członek Rady Nadzorczej od 3 kwietnia 2012 r.

Do dnia publikacji skład Rady Nadzorczej uległ następującym zmianom:

- Z dniem 2 kwietnia 2012 roku rezygnację złożył Pan Marcin Wierzbicki;
- Z dniem 3 kwietnia 2012 roku rezygnację złożył Pan Adam Strzelecki;
- Z dniem 3 kwietnia 2012 roku Pan Piotr Bień został powołany w skład Rady nadzorczej PBG SA przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy;
- Z dniem 3 kwietnia 2012 roku Pan Andreas Madej został powołany w skład Rady nadzorczej PBG SA. przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Kadencja członków Rady Nadzorczej trwa rok, a ich wynagrodzenie określa Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Rada sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Do szczególnych obowiązków należy ocena sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym, ocena wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia straty oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny. Obowiązki i Regulamin Rady Nadzorczej są określone w formalnym dokumencie. Rada Nadzorcza pełni swe obowiązki kolegiально, ale przekazała część kompetencji określonym osobom lub komitetom, które opisano poniżej.

Przy Radzie Nadzorczej PBG SA działają następujące Komitety:

1. Komitet Audytu;
2. Komitet Wynagrodzeń.

W skład Komitetu Audytu wchodzi:

- Małgorzata Wiśniewska – Przewodnicząca Komitetu – do dnia 28 czerwca 2011;
- Dariusz Sarnowski – Przewodniczący Komitetu – od dnia 8 lipca 2011
- Marcin Wierzbicki – do dnia złożenia rezygnacji w dniu 2 kwietnia 2012
- Piotr Bień – od dnia 26 kwietnia 2012

Komitet Audytu zbiera się stosownie do potrzeb nie rzadziej jednak niż raz na kwartał, odpowiada w szczególności za:

- a) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- b) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- c) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
- d) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych;
- e) rekomendowanie Radzie Nadzorczej podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej.

W skład Komitetu Wynagrodzeń wchodzi:

- Maciej Bednarkiewicz – Przewodniczący Komitetu;
- Adam Strzelecki – do dnia złożenia rezygnacji w dniu 3 kwietnia 2012 roku
- Andreas Madej – od dnia 26 kwietnia 2012

Komitet wynagrodzeń zbiera się stosownie do potrzeb nie rzadziej jednak niż raz na kwartał, 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.

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej PBG SA

Wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej została określona Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki PBG SA z dnia 10 grudnia 2005 roku.

Wartość wynagrodzenia uzależniona jest od indywidualnych obowiązków oraz od obszarów odpowiedzialności powierzonych poszczególnym członkom Rady Nadzorczej.

Tabela 3: Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w jednostce dominującej

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej [tys. zł]	01.01 – 31.12.2011			01.01 – 31.12.2010		
	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia*	Razem	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia*	Razem
Maciej Bednarkiewicz	120	-	120	120	-	120
Dariusz Samowski	60	-	60	52	-	52
Adam Strzelecki	36	-	36	36	-	36
Marcin Wierzbicki	36	-	36	24	-	24
Małgorzata Wiśniewska	96	47	143	64	14	78
RAZEM	348	47	395	348	14	362

*inne świadczenia: ubezpieczenie od odpowiedzialności cywilnej członków Rady Nadzorczej

Tabela 4: Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych

Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej [tys. zł]	01.01 – 31.12.2011			01.01 - 31.12.2010		
	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia*	Razem	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
Maciej Bednarkiewicz	-	-	-	-	-	-
Dariusz Sarnowski	-	-	-	-	-	-
Adam Strzelecki	-	-	-	-	-	-
Marcin Wierzbicki	-	-	-	-	-	-
Małgorzata Wiśniewska	143	-	143	233	1	234
RAZEM	143	-	143	233	1	234

*inne świadczenia: ubezpieczenie od odpowiedzialności cywilnej członków Rady Nadzorczej

Tabela 5: Stan posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby nadzorujące PBG SA

Osoby nadzorujące	Ilość akcji	
	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na dzień złożenia sprawozdania
Małgorzata Wiśniewska	3 279	3 279

10.2 Skład osobowy i zasady działania Zarządu

Osoby wchodzące w skład Zarządu w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku:

- Jerzy Wiśniewski – Prezes Zarządu;
- Tomasz Woroch – Wiceprezes Zarządu – do dnia złożenia rezygnacji tj. 12 grudnia 2011;
- Przemysław Szkudlarczyk – Wiceprezes Zarządu;
- Tomasz Tomczak – Wiceprezes Zarządu;
- Mariusz Łożyński – Wiceprezes Zarządu.

Imię i nazwisko	Jerzy Wiśniewski
Stanowisko	Prezes Zarządu
Kwalifikacje	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Politechnika Poznańska – Wydział Budownictwa Lądowego ➤ MBA – Rotterdam School of Management ➤ Program doskonalenia umiejętności menedżerskich - Canadian International Management Institute
Doświadczenie	<ul style="list-style-type: none"> ➤ PGNiG SA – kierownik eksploatacji systemu transportu gazu ➤ PBG SA – założyciel, główny akcjonariusz i prezes zarządu
Specjalizacja sektorowa	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Gaz ziemny i ropa naftowa ➤ Ochrona środowiska
Obszar odpowiedzialności w GK PBG	Strategia i rozwój

Imię i nazwisko	Tomasz Woroch
Stanowisko	Wiceprezes Zarządu do dnia 12 grudnia 2011 roku
Kwalifikacje	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Uniwersytet im. Adama Mickiewicza – Wydział Nauk Społecznych, Filozofia ➤ Akademia Górniczo - Hutnicza w Krakowie – Górnictwo Otworowe Złóż Węglowodorów ➤ MBA – Rotterdam School of Management ➤ Program doskonalenia umiejętności menedżerskich - Canadian International Management Institute
Doświadczenie	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Mostostal Poznań – kierownik działu administracji ➤ Stalmost Poznań – wiceprezes zarządu ➤ Piecobiogaz S.C. – wice-dyrektor ➤ Technologie Gazowe "Piecobiogaz" – członek zarządu ➤ Hydrobudowa Polska – prezes zarządu ➤ PBG SA – wiceprezes zarządu
Specjalizacja sektorowa	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Gaz ziemny i ropa naftowa ➤ Ochrona środowiska ➤ Budownictwo energetyczne
Obszar odpowiedzialności w GK PBG	Wykonawstwo w sektorze ochrony środowiska, pozyskanie strategicznych kontraktów w obszarze energetycznym

Imię i nazwisko	Przemysław Szkudlarczyk
Stanowisko	Wiceprezes Zarządu
Kwalifikacje	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Politechnika Poznańska – Wydział Maszyn Roboczych i Pojazdów ➤ Politechnika Warszawska – Inżynieria Gazownictwa ➤ MBA – Rotterdam School of Management ➤ Program doskonalenia umiejętności menedżerskich - Canadian International Management Institute
Doświadczenie	<ul style="list-style-type: none"> ➤ PGNiG SA – pracownik techniczny przesyłu gazu ➤ Technologie Gazowe "Piecobiogaz" – dyrektor ds. rozwoju, członek zarządu ➤ KRI SA – prezes zarządu ➤ Hydrobudowa Śląsk SA – prokurent ➤ PBG SA – wiceprezes zarządu
Obszar odpowiedzialności w GK PBG	➤ Ekonomia i finanse

Imię i nazwisko	Tomasz Tomczak
Stanowisko	Wiceprezes Zarządu
Kwalifikacje	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Politechnika Poznańska – Wydział Maszyn Roboczych i Pojazdów ➤ Akademia Górniczo - Hutnicza – Wydział Wiertnictwa Ropy i Gazu ➤ MBA – Szkoła Biznesowa Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu we współpracy z The Nottingham Trent University ➤ Program doskonalenia umiejętności menedżerskich - Canadian International Management Institute
Doświadczenie	<ul style="list-style-type: none"> ➤ VOLVO SERVICE – zastępca service managera ➤ Piecobiogaz – asystent zarządu ds. technicznych ➤ Technologie Gazowe "Piecobiogaz" – asystent zarządu ds. technicznych; kierownik robót; szef projektu; dyrektor ds. technicznych ➤ PBG SA – dyrektor ds. technicznych; członek zarządu; wiceprezes zarządu
Specjalizacja sektorowa	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Gaz ziemny i ropa naftowa ➤ Paliwa
Obszar odpowiedzialności w GK PBG	Wykonawstwo w sektorze gazu ziemnego, ropy naftowej i paliw

Imię i nazwisko	Mariusz Łożyński
Stanowisko	Wiceprezes Zarządu
Kwalifikacje	➤ Politechnika Poznańska – Wydział Budownictwa Lądowego
Doświadczenie	➤ BORM Biuro Projektów – starszy asystent ➤ GEOBUD Poznań – starszy asystent projektanta ➤ Concret – Service Poznań – dyrektor biura ➤ Kulczyk TRADEX – specjalista ds. inwestycji ➤ PTC Poznań – specjalista ds. projektowania inwestycji ➤ PBG SA – kierownik biura technicznego; dyrektor pionu obsługi wykonawstwa; dyrektor ds. przygotowania kontraktów; prokurent; członek zarządu; wiceprezes zarządu
Obszar odpowiedzialności w GK PBG	Oferowanie, pozyskiwanie kontraktów w Grupie PBG, wykonawstwo w sektorze hydrotechniki

Członkowie Zarządu obecnej kadencji pełnią swoje funkcje od dnia 4 czerwca 2009 roku, na mocy uchwały podjętej przez Radę Nadzorczą PBG SA. Członkowie Zarządu powoływani są na trzy lata. Jeżeli powołanie członka Zarządu następuje w trakcie kadencji Zarządu, powołuje się go na okres do końca tej kadencji. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członków Zarządu. **Obecna kadencja Zarządu upłynie 4 czerwca 2012 roku.**

Do dnia publikacji oświadczenia skład Zarządu nie uległ zmianie.

Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy Spółki nie zastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Obowiązki i Regulamin Zarządu są określone w formalnym dokumencie, który precyzuje jego rolę. Poszczególni członkowie Zarządu zarządzają powierzonymi im obszarami działalności Spółki, a ich pracę koordynuje Prezes Zarządu.

Wynagrodzenia członków Zarządu PBG SA

Członkowie Zarządu powoływani są Uchwałą Rady Nadzorczej. Zatrudnieni są na podstawie umów o pracę. Zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej PBG SA członkom Zarządu przysługuje płaca zasadnicza oraz premie i dodatki wynikające z przepisów o wynagrodzeniu. Wartość wynagrodzenia uzależniona jest od indywidualnych obowiązków oraz od obszarów odpowiedzialności powierzonych poszczególnym członkom Zarządu.

Tabela 6: Wynagrodzenia Członków Zarządu z tytułu pełnienia funkcji w jednostce dominującej

Wynagrodzenia członków Zarządu [tys. zł]	01.01 – 31.12.2011			01.01 – 31.12.2010		
	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia*	Razem	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
Jerzy Wiśniewski	1 800	-	1 800	2 550	-	2 550
Tomasz Woroch	414	-	414	420	-	420
Przemysław Szkudlarczyk	420	-	420	320	-	320
Tomasz Tomczak	420	-	420	320	-	320
Mariusz Łożyński	360	-	360	310	-	310
RAZEM	3 414	-	3 414	3 920	-	3 920

*inne świadczenia: ubezpieczenie od odpowiedzialności cywilnej członków Zarządu

Tabela 7: Wynagrodzenia Członków Zarządu z tytułu pełnienia funkcji w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych

Wynagrodzenia Członków Zarządu [tys. zł]	01.01 – 31.12.2011			01.01 - 31.12.2010		
	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia*	Razem	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
Jerzy Wiśniewski	-	-	-	-	-	-
Tomasz Woroch	167	-	167	-	-	-
Przemysław Szkudlarczyk	48	-	48	36	-	36
Tomasz Tomczak	12	-	12	12	-	12
Mariusz Łożyński	-	-	-	-	-	-
Razem	227	-	227	48	-	48

*inne świadczenia: ubezpieczenie od odpowiedzialności cywilnej członków Zarządu

Tabela 8: Stan posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające PBG SA

Osoby zarządzające	Ilość akcji	
	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na dzień złożenia sprawozdania
Jerzy Wiśniewski	3.735.054 uprzywilejowanych 65.300 zwykłych	3.735.054 uprzywilejowanych 146.170 zwykłych
Przemysław Szkudlarczyk	4.500	4.390
Tomasz Tomczak	3.250	3.250
Tomasz Woroch	1.778	nie zasiada w Zarządzie
Mariusz Łożyński	3.553	3.553

W omawianym okresie nie wystąpiły żadne inne zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących PBG SA, poza wspomnianymi powyżej.

11. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Prowadzone postępowanie z powództwa oraz przeciwko spółce PBG SA nie przekraczają wartości stanowiącej co najmniej 10% kapitałów własnych.

12. Dział Audytu Wewnętrznego

W wyniku przeprowadzonych w ostatnich latach akwizycji, znacznie wzrosła ilość spółek funkcjonujących w Grupie Kapitałowej, co stworzyło konieczność powołania struktur audytu wewnętrznego w PBG.

Dział Audytu Wewnętrznego (**DAW**) w PBG został powołany z dniem 1 sierpnia 2009 roku. Do struktury Działu została włączona istniejąca już wcześniej Platforma Zakupów (**PZ**). Zgodnie z obowiązującym schematem Dział Audytu Wewnętrznego oraz Dział Platformy Zakupów podlega bezpośrednio Prezesowi Zarządu PBG SA - panu Jerzemu

Wiśniewskiemu. Aktualnie w Dziale zatrudnionych jest 7 osób, w tym 4 osoby w Platformie Zakupów oraz 3 osoby bezpośrednio odpowiedzialne za audyt wewnętrzny.

DAW w swym zamyśle ma być narzędziem wykorzystywanym w procesie budowy Grupy Kapitałowej, tj. analizy procesów biznesowych w tym identyfikacji obszarów wymagających poprawy efektywności oraz realizacji wspólnej dla Grupy PBG strategii biznesowej, przez co należy rozumieć przegląd prawidłowości realizacji zadań powierzonych poszczególnym spółkom z Grupy, szukanie słabości, przyczyn nieefektywności oraz wąskich gardeł czy też optymalizacji procesów. Zarząd spółki matki powinien posiadać instrument, który będzie maksymalizował efekty płynące z faktu funkcjonowania w ramach jednej struktury współpracujących i wzajemnie się uzupełniających podmiotów. Proces budowy DAW zakłada ewolucję. Na tym etapie rozwoju, Dział Audytu Wewnętrznego zajmuje pozycję typowego kontrolera sprawdzającego wyrywkowo poprawne wydatkowanie środków i gospodarowanie zasobami w poszczególnych podmiotach Grupy Kapitałowej. W szczególności w swych zadaniach ma wpisaną realizację poniższych zadań:

- Analiza ryzyk przed jakimi stoi dana organizacja, ocena efektywności zarządzania ryzykiem;
- Składanie sprawozdań z poczynionych ustaleń, oraz tam gdzie jest to właściwe, przedstawienie uwag i wniosków dotyczących poprawy (zaleceń);
- Wyrażanie opinii na temat skuteczności mechanizmów kontrolnych w badanym systemie, w tym również działalność doradcza;
- Dostarczenie, w oparciu o ocenę systemu kontroli wewnętrznej, racjonalnego zapewnienia, że jednostka działa prawidłowo.

Rodzaje przeprowadzanych obecnie audytów:

Audyt finansowy, który ma na celu:

- Analizę prawidłowości i zasadności wydatków (czy koszty zrealizowanych działań mają swoje uzasadnienie w dokumentach i fakturach, czy środki były przekazywane na rachunki wymienione w umowie z wykonawcą);
- Sprawdzenie poprawności wykorzystania zaliczek;
- Sprawdzenie czy zachowano przejrzystość procedur postępowania;
- Porównanie dokonanych wydatków z budżetem inwestycji (poprawność faktur związanych z kosztami poniesionymi w związku z realizacją projektu; badanie prawidłowości księgowania wydatków zgodnie ze standardami księgowości i przepisami prawa).

Audyt realizacji projektu, który ma na celu:

- Zbadanie umów zawartych z wykonawcami, w celu upewnienia się, że działania w ramach umów zostały zrealizowane w sposób rzetelny, a dokumentacja dotycząca realizacji inwestycji jest kompletna;
- Zbadanie czy zachowano przejrzystość postępowania przy wyborze dostawcy/wykonawcy i czy wybór przeprowadzono zgodnie z obowiązującymi procedurami;
- Zbadanie czy wysokość wynagrodzenia zapłaconego wykonawcy nie odbiega od cen przyjętych za dane towary/usługi w regionie;
- Zbadanie czy zakupione maszyny i urządzenia znajdują się w miejscu realizacji inwestycji;
- Zbadanie czy wykonawcy wywiązują się ze zobowiązań gwarancyjnych.

Dalsza ewolucja zakłada przejście DAW na pozycję doradcy – partnera dla Prezesa i Zarządu Spółki w myśl definicji Międzynarodowych Standardów Profesjonalnej Praktyki Audytu Wewnętrznego, gdzie audyt wewnętrzny jest działalnością niezależną, obiektywnie zapewniającą i doradczą, której celem jest przysporzenie wartości i usprawnienie działalności operacyjnej organizacji. Audyt Wewnętrzny powinien zagwarantować pomoc organizacji w osiąganiu jej celów poprzez systematyczne i zdyscyplinowane podejście do oceny i doskonalenia skuteczności procesów zarządzania ryzykiem.

DAW będzie dążył, w najbliższej przyszłości, do osiągnięcia w Grupie PBG pozycji tzw. „helicopter view” (zwanej też „świeżym spojrzeniem”), tzn. takiej, która pozwoli spojrzeć na działalność firmy z dystansu (z góry), gdyż dopiero oddalenie pozwala rozpoznać wpływy i zależności, określić słabe punkty, wreszcie wskazać sposoby usprawnienia działania i umożliwić opracowanie alternatywnych rozwiązań. W ramach tak zakreślonej ewolucji Działu jego planowane umiejscowienie w strukturach Grupy PBG będzie mieścić się na poziomie spółki dominującej (PBG SA), które umożliwi realizację samodzielnie zadań audytowych zarówno w spółce dominującej, jak i w spółkach zależnych.

Audyt Wewnętrzny aby funkcjonować w ramach GK musi realizować swoje zadania na potrzeby wszystkich spółek ją tworzących i uwzględniać co najmniej poniższe cele:

- Zdefiniowanie zasad przepływu informacji pomiędzy spółkami tworzącymi Grupę Kapitałową;
- Zapewnienie efektywności operacyjnej Grupy Kapitałowej;
- Wypracowanie wymogów określających zasady współpracy pomiędzy podmiotami powiązanymi;
- Wykluczenie partykularnych interesów spółek tworzących Grupę Kapitałową;
- Uwzględnienie różnic w zakresie kultury organizacyjnej poszczególnych spółek z Grupy Kapitałowej.

Wszystkie powyższe nowe zadania i cele będą wdrażane i realizowane sukcesywnie w roku 2011 i latach kolejnych. Planowane zakończenie budowy w pełni funkcjonującego na nowych zasadach DAW w Grupie PBG wraz z zatrudnieniem nowych pracowników i ich wyszkoleniem, planowane jest na koniec 2013 roku.

W strukturze Działu Audytu Wewnętrznego włączona jest również wcześniej wspomniana Platforma Zakupów. Na podstawowe elementy działań Platformy składają się działania kontrolne i wspomagające. Do zadań kontrolnych należą działania statystyczne obejmujące proces ofertowy, zamówienia i faktury oraz działania sprawdzające w zakresie kosztów zakupu dla transakcji handlowych. Najistotniejszymi działaniami o charakterze wspomagającym są: informacje na temat cen i warunków handlowych, analizy, udział w negocjacjach, umowy ramowe oraz szkolenia.

Dział Platformy Zakupów odpowiedzialny jest za:

- Kontrolę poprawności procesu zakupu (zapotrzebowania, zaproszenia do składania ofert, oferty od dostawców, protokoły z negocjacji, zamówienia zakupu, umowy);
- Pomoc w tworzeniu umów ramowych, dotyczących powtarzalnych, katalogowych produktów występujących w potrzebach kilku firm z Grupy, które pozwalają na ujednoczenie warunków handlowych dla wszystkich firm z Grupy PBG. Dzięki umowie ramowej spółki z Grupy mogą skorzystać z efektu skali, polegającego na możliwości korzystania z dostaw po wynegocjowanych cenach, niezależnie od ich wielkości oraz na uzyskaniu skonta od obrotu wypracowanego przez wszystkie Spółki z danym dostawcą;

- Tworzenie analiz i raportów, które mogą stać się podstawą do korzystniejszych zakupów;
- Szkolenia, które pomagają optymalnie wykorzystać narzędzia systemowe;
- Koordynowanie procesów tworzenia bazy indeksowej.

Platforma Zakupów prócz roli kontrolera jest także wspólnym źródłem informacji. W przypadku kiedy pojawi się potrzeba zweryfikowania cen produktu, warunków handlowych oraz otrzymanych rabatów, w szybki sposób można taką informację otrzymać za pomocą funkcjonującego systemu. Obecnie w programie znajduje się ok. 26 tys. ofert od dostawców, które zawierają 97 tys. cen różnych materiałów. Dzięki tym rzetelnie wprowadzonym danym spółki z Grupy PBG mają dostęp do wiedzy na temat zachowań na rynku, panujących trendów cenowych, dostawców, warunków handlowych, terminów płatności, uzyskanych rabatów i terminach realizacji. Taka wymiana i przetwarzanie informacji ma na celu osiągnięcie oszczędności poprzez umiejętne wykorzystanie wiedzy.