Załącznik do Uchwały Nr 16 ZWZA „Pemug" S. A. w dniu 30 czerwca 2005 roku

OŚWIADCZENIE

w zakresie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego 2005 w Spółce Przedsiębiorstwo Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych „Pemug" S. A. w Katowicach

	ZASADA	TAK/NIE	KOMENTARZ SPÓŁKI „PEMUG" S. A. W KATOWICACH
	ZASADY OGÓLNE		
I	**Cel spółki** Podstawowym celem działania władz spółki jest realizacja interesu spółki, rozumianego jako powiększanie wartości powierzonego jej przez akcjonariuszy majątku, z uwzględnieniem praw i interesów innych niż akcjonariusze podmiotów, zaangażowanych w funkcjonowanie spółki, w szczególności wierzycieli spółki oraz jej pracowników.		
II	**Rządy większości i ochrona mniejszości** Spółka akcyjna jest przedsięwzięciem kapitałowym. Dlatego w spółce musi być uznawana 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. 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 wykraczając 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 powinna uwzględnić, czy istnieją okoliczności ograniczające niezależność tego podmiotu przy wykonywaniu powierzonych mu zadań.

DOBRE PRAKTYKI WALNYCH ZGROMADZEŃ

1	Walne zgromadzenie powinno odbywać się w miejscu i czasie ułatwiającym jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy uczestnictwo w zgromadzeniu.	**Tak**	*Walne zgromadzenia zawsze odbywają się w tym samym miejscu, w siedzibie Spółki, która mieści się w Katowicach – stolicy województwa śląskiego.* *W Spółce od 4 lat przyjęto zwyczajową zasadę, iż zwyczajne walne zgromadzenia akcjonariuszy zwoływane są każdego roku w ostatnich dniach czerwca.*

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 umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny.	**Tak**	*Spółka w pełni realizuje wymienioną zasadę. Zwołanie ZWZA i NWZA jest zawsze uzasadniane przez Zarząd a Akcjonariusze w kodeksowym trybie - najpóźniej od 15 dni przed odbyciem ZWZA czy NWZA - otrzymują specjalnie przygotowane, powielone materiały (wnioski Zarządu, projekty uchwał, sprawozdania Zarządu i Rady Nadzorczej, opinie RN co do projektów uchwał) - z reguły w momencie rejestracji, a najpóźniej w dniu obrad zgromadzenia.* *Ponadto Spółka zgodnie z rozporządzeniem o obowiązkach informacyjnych spółek dopuszczonych do publicznego obrotu przekazuje w formie raportów bieżących szczegółowe informacje o zwołaniu zgromadzeń, ich porządku obrad, projektach uchwał oraz podjętych uchwałach. Informacje te umieszczane są także każdorazowo na stronie internetowej „Pemug" S. A.: www.pemug.com.pl*
3	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.	**Tak**	*Zadaniem Zarządu jest dołożenie wszelkich starań, aby walne zgromadzenia zwoływane na wniosek akcjonariuszy odbywały się w terminach wskazanych w żądaniu i czynić zadość temu zobowiązaniu jest intencją i celem Zarządu „Pemug" S. A.* *Zwołanie NWZA w ww. trybie miało miejsce tylko raz w historii Pemug S.A. w lipcu 2000 roku, na wniosek Akcjonariusza Waldemara Michałowskiego w celu przeprowadzenia wyboru Rady Nadzorczej Spółki poprzez głosowanie grupami. Zgromadzenie to zostało zwołane przez Zarząd w terminie uzgodnionym z Akcjonariuszem, który wystąpił o jego zwołanie.*
4	Odwołanie walnego zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach walne zgromadzenie może być	**Tak**	*Spółka „Pemug" S. A. nigdy nie odwołała zwołanego już i ogłoszonego ZWZA lub NWZA, a tylko w jednym przypadku za zgodą większości Akcjonariuszy nastąpiła przerwa w obradach (chodzi o NWZA w kwietniu i maju 2001 roku).*

	odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody (siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie następuje w taki sam sposób, jak zwołanie, zapewniając przy tym jak najmniejsze ujemne skutki dla spółki i dla akcjonariuszy, w każdym razie nie później niż na trzy tygodnie przed pierwotnie planowanym terminem. Zmiana terminu odbycia walnego zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie ulegał zmianie.		
5	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 potwierdzeń, chyba że jego autentyczność lub ważność *prima facie* budzi wątpliwości zarządu spółki (przy wpisywaniu na listę obecności) lub przewodniczącego walnego zgromadzenia.	**Tak**	*Do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu 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.* *Przy uzupełnianiu listy obecności na walnym zgromadzeniu Spółka dokonuje tylko kontroli ww. dokumentów.* *Zasada ta jest w pełni stosowana i przestrzegana w spółce Pemug S. A. W praktyce dotychczas odbytych walnych zgromadzeń, zarówno zwyczajnych, jak i nadzwyczajnych nigdy nie doszło do podważenia pełnomocnictwa udzielonego przez Akcjonariusza czy też świadectwa depozytowego dokumentującego ilość zablokowanych akcji a tym samym prawo do uczestnictwa i głosowania na WZA.*
6	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;		*Na Walnym Zgromadzeniu w dniu 22 maja 1999 r. . przyjęto Regulamin Walnych Zgromadzeń Przedsiębiorstwa Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych „Pemug" S. A., którego treść znowelizowało ZWZA w dniu 29 czerwca2004 roku. Regulamin ten zawiera m.in. szczegółowe postanowienia*

	wskazane jest, aby zmiany wchodziły w życie począwszy od następnego walnego zgromadzenia.	**Tak**	*dotyczące przeprowadzania wyborów, w tym wyboru rady nadzorczej, w drodze głosowania oddzielnymi grupami.* *Regulamin Walnych Zgromadzeń „Pemug" S. A. dostępny jest na stronie internetowej spółki www.pemug.com.pl*
7	Osoba otwierająca walne zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru przewodniczącego, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.	**Tak**	*Zasada ta jest w pełni respektowana. Stosowny zapis znajduje się w obowiązującym w Spółce Regulaminie Walnych Zgromadzeń.*
8	Przewodniczący walnego zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Przewodniczący powinien przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników zgromadzenia i zapewniać 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.	**Tak**	*Zasada ta jest w pełni przestrzegana w praktyce walnych zgromadzeń spółki i jest szczegółowo rozpisana w „Regulaminie Walnych Zgromadzeń" z dnia 29 czerwca 2004 roku, który jest stale dostępny na stronie internetowej spółki www.pemug.com.pl*
9	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**.**	**Tak**	*Członkowie Zarządu, który zwołuje zgromadzenia akcjonariuszy Spółki uczestniczą w nich z oczywistych względów. Członkowie Rady Nadzorczej Spółki mają prawo i obowiązek uczestnictwa w walnych zgromadzeniach Spółki, z którego wywiązują się, chyba że na przeszkodzie stanie obiektywna usprawiedliwiona przyczyna, np. choroba, wyjazd służbowy itp.* *Umowy zawierane corocznie z firmą audytorską zobowiązują biegłego rewidenta odpowiedzialnego za badanie sprawozdania finansowego do uczestnictwa w obradach ZWZA Spółki.*

10	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.	**Tak**	*Zasada ta jest w pełni stosowana. Projekty poszczególnych uchwał referowane są i uzasadniane przez przedstawicieli Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki. Członkowie tych organów odpowiadają też każdorazowo na pytania Akcjonariuszy.*
11	Udzielanie przez zarząd odpowiedzi na pytania walnego zgromadzenia powinno być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, że obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, a udzielanie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów.	**Tak**	*Przy udzielaniu odpowiedzi na pytania, Akcjonariuszy przedstawiciele organów Spółki kierują się obowiązkami wynikającymi z „Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi" oraz „Rozporządzenia o wykonywaniu obowiązków informacyjnych przez spółki dopuszczone do publicznego obrotu".*
12	Krótkie przerwy w obradach, nie stanowiące odroczenia obrad, zarządzane przez przewodniczącego w uzasadnionych przypadkach, nie mogą mieć na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw.	**Tak**	*Kompetencja zarządzania krótkich przerw w obradach zgromadzenia wynika z obowiązków Przewodniczącego zapisanych w Regulaminie Walnych Zgromadzeń. W dotychczasowej praktyce WZA „Pemug" S. A. przerwy takie były ogłaszane niezmiernie rzadko i tylko z powodów technicznych.*
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 wykonywanie przez akcjonariuszy ich praw.	**Tak**	*Zasada ta jest zapisana w Regulaminie Walnych Zgromadzeń i respektowana w praktyce.*
14	Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek ak-	**Tak**	*Zgodnie z Regulaminem Walnych Zgromadzeń podczas obrad powinny być rozpatrywane wszystkie sprawy będące w porządku obrad.* *Uchwala o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne i rzeczowe*

	cjonariuszy wymaga podjęcia uchwały walnego zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów walnego zgromadzenia. .		*powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Walne zgromadzenie nie może podjąć uchwały o zdjęciu z porządku obrad bądź o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy.* *W przypadku Pemug S.A. trzykrotnie: na ZWZA w 1998 r. i 2003 r. oraz NWZA w kwietniu 2001 r. na umotywowany i uzasadniony wniosek Zarządu czyli wnioskodawcy i projektodawcy porządku dziennego oraz stawianych pod obrady projektów uchwał ZWZA w głosowaniu jednomyślnie podjęło decyzję o zaniechaniu rozpatrywania jednego z punktu porządku obrad.*
15	Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu.	**Tak**	*Zgodnie z dotychczasową praktyką WZA „Pemug" S. A. każdy ze zgłaszających sprzeciw wobec uchwały miał możliwość przedstawienia swoich argumentów i uzasadnienia sprzeciwu. Ponadto, zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia przewodniczący powinien to umożliwić, a sprzeciw taki Notariusz zobowiązany jest wpisać do protokołu ze Zgromadzenia. Zasada ta jest w pełni respektowana praktyce zgromadzeń akcjonariuszy Pemug S.A.*
16	Z uwagi na to, że Kodeks spółek handlowych nie przewiduje kontroli sądowej w przypadku niepodjęcia przez walne zgromadzenie uchwały, zarząd lub przewodniczący walnego zgromadzenia powinni w ten sposób formułować uchwały, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z meritum rozstrzygnięcia stanowiącym przedmiot uchwały, miał możliwość jej zaskarżenia.	**Tak**	*Przewodniczący walnego zgromadzenia ma za zadanie czuwać nad tym, aby uchwały były formułowane w jasny i przejrzysty sposób. Zarząd Spółki zapewnia także możliwość skorzystania przez przewodniczącego z pomocy obsługi prawnej Spółki.* *W WZA „Pemug" S. A. jako zasadę porządkową przyjęto obowiązkowe uczestnictwo przedstawicieli obsługi prawnej Spółki. Każdy Akcjonariusz w przypadku zgłaszanych wątpliwości ma prawo skorzystania z porady prawnej w sprawach dotyczących porządku obrad i podejmowanych uchwał.*

17	Na żądanie uczestnika walnego zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie	**Tak**	*Zgodnie z praktyką do protokołu były przyjmowane pisemne oświadczenia uczestników walnego zgromadzenia.* *Aby zapewnić przestrzeganie tej zasady Zarząd Spółki każdorazowo informuje notariusza, który obsługuje obrady walnego zgromadzenia o treści omawianej zasady.*
DOBRE PRAKTYKI RAD NADZORCZYCH			
18	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. .	**Tak**	*Rada Nadzorcza Pemug S. A. każdorazowo przedkłada Walnemu Zgromadzeniu do rozpatrzenia sprawozdanie ze swojej działalności w minionym roku obrotowym oraz ocenę wyników badania sprawozdania finansowego Spółki przez biegłego rewidenta, gdzie zawarta jest zwięzła ocena sytuacji Spółki. Sprawozdanie to jest udostępniane wraz z innymi materiałami co najmniej na 15 dni przed odbyciem WZA. Sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki z działalności za rok obrotowy 2004 zostało przekazane do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym w terminie do 15 czerwca 2005 r.*
19	Członek rady nadzorczej powinien posiadać należyte wykształcenie, doświadczenie zawodowe oraz doświadczenie życiowe, reprezentować wysoki poziom moralny oraz być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu, pozwalającą mu w sposób właściwy wykonywać swoje funkcje w radzie nadzorczej. Kandydatury członków rady nadzorczej powinny być zgłaszane i szczegółowo uzasadniane w sposób umożliwiający dokonanie świadomego wyboru.	**Tak**	*W Spółce Pemug S. A. o ustalonym od ponad 3 lat udziale znaczących Akcjonariuszy wypracowana została praktyka bezpośredniego uczestnictwa znaczących akcjonariuszy i wyboru przedstawicieli przez nich delegowanych do Rady Nadzorczej.* *Znaczący Akcjonariusze – w nadal trudnej sytuacji Spółki – mają więc bezpośrednią możliwość kontroli działalności Zarządu i szybkiego reagowania na pojawiające się zagrożenia i nieprawidłowości w imię swoich interesów, a także pozostałych Akcjonariuszy, czyli kapitałowej mniejszości.*

			Spółka prowadzi na co dzień różne formy edukacji nowo wybranych członków Rady Nadzorczej, między innymi poprzez szkolenia organizowane przez KPWiG, GPW S. A. oraz Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych, wprowadzając ich w działalność bieżącą i przedmiot działania firmy. *Kandydatury do Rady Nadzorczej są zgłaszane na WZA wraz ze szczegółową charakterystyką.*
20	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; b) Szczegółowe kryteria niezależności powinien określać statut spółki; 2. c) Bez zgody większości niezależnych członków rady nadzorczej, nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach: • świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez spółkę i jakiekolwiek • 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 zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi; • wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spółki. 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.	**Nie**	*W związku z pkt. 1. d) omawianej zasady oraz uwzględniając fakt, iż Spółka jest w zasadzie kontrolowana przez dwóch znaczących Akcjonariuszy oraz w związku z przyjętą przez nich w praktyce zasadą sprawowania kontroli poprzez bezpośrednie uczestnictwo w organie nadzorczym, Spółka stoi na stanowisku, że nie respektowanie omawianej zasady o niezależności przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej (kryteria takie spełnia tylko jeden z członków RN), nie stoi w sprzeczności z działaniem na rzecz dobra Spółki, a także interesów mniejszości kapitałowej.* *Statut Spółki nie określa kryteriów wyboru i niezależności członków Rady Nadzorczej.* *Spółka deklaruje rozważenie omawianej zasady w trakcie wyboru Rady Nadzorczej „Pemug" S. A. na następną kadencję.*

	1 Zasada 20 może zostać przez spółkę wdrożona w terminie innym niż pozostałe zasady zawarte w niniejszym zbiorze, jednak nie później niż do dnia 30 czerwca 2005 r. 2 Komitet Dobrych Praktyk rekomenduje zasady, które wynikają ze standardów europejskich, czyli kryteria niezależności zawarte w Commission Recommendation on strenghtenning the role of non – executive or supervisory directors http://europa.eu.int/comm/internal_market/company/independence/index_en.		
21	Członek rady nadzorczej powinien przede wszystkim mieć na względzie interes spółki.	**Tak**	*Członkowie Rady Nadzorczej podczas pełnienia swojej funkcji mają na względzie interes Spółki.* *W szczególności nadzorują realizację strategii i planów długookresowych, a także kontrolują bieżącą działalność Zarządu Spółki.* *Ponadto, do członków Rady Nadzorczej stosuje się procedura dokonywania inwestycji w akcje Spółki wynikająca z obowiązków informowania o zbyciu lub nabyciu akcji przez tzw. podmiot powiązany oraz właścicieli tzw. znacznych pakietów akcji.*
22	Członkowie Rady Nadzorczej powinni podejmować odpowiednie działania aby otrzymywać od Zarządu regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności spółki oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem.	**Tak**	*Na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej, Zarząd zdaje relację z wszelkich istotnych spraw dotyczących działalności Spółki. W sprawach nie cierpiących zwłoki członkowie Rady Nadzorczej informowani są przez Zarząd w trybie obiegowym, w tym również poprzez komunikację elektroniczną.* *Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej wymieniają sprawy, w których decyzje Zarządu nie mogą być podjęte bez akceptacji Rady Nadzorczej.* *W Spółce podejmowane są także stałe działania w kierunku wzmocnienia wewnętrznej kontroli, w tym również prowadzonej przez przedstawicieli Rady Nadzorczej.*

23	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.	**Tak**	*Każdy członek Rady Nadzorczej przed i po wyborze zobowiązany jest do złożenia oświadczenia, czy prowadzona przez niego działalność jest czy nie jest konkurencyjna wobec Spółki. O fakcie tym Spółka informuje każdorazowo w raporcie bieżącym uczestników obrotu publicznego.*
24	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.	**Tak**	*W przypadku „Pemug" S. A. obaj znaczący akcjonariusze wchodzą w skład Rady Nadzorczej, a także osoby z nimi związane rodzinnie. I jest to informacja dostępna publicznie. Spółka wypracowuje jednak na przyszłość mechanizm uzyskiwania od członków Rady Nadzorczej informacji o osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach członka Rady Nadzorczej z określonymi akcjonariuszami, a zwłaszcza z akcjonariuszem większościowym.* *Uzyskane w tym trybie informacje będą dostępne – bez ograniczeń na wniosek zainteresowanego podmiotu - w siedzibie Spółki i przekazywane do publicznej wiadomości*
25	Posiedzenia rady nadzorczej, z wyjątkiem spraw dotyczących bezpośrednio zarządu lub jego członków, w szczególności: odwołania, odpowiedzialności oraz ustalania wynagrodzenia, powinny być dostępne i jawne dla członków zarządu.	**Tak**	*Członkowie Zarządu każdorazowo są zapraszani każdorazowo na posiedzenia Rady Nadzorczej.* *Rada Nadzorcza w szczegółowo ustalonym porządku obrad ustala jednocześnie, które punkty porządku obrad omawiane są bez obecności członków Zarządu Spółki.*
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	**Tak**	*Spółka dysponuje procedurą uzyskiwania informacji od członków Rady Nadzorczej o zbyciu lub nabyciu przez członków Rady Nadzorczej akcji Spółki bądź też akcji lub udziałów spółki wobec niej dominującej lub zależnej, a również o transakcjach powyżej 5 000 EURO z takimi spółkami zgodnie z procedurą tzw. podmiotu powiązanego.*

	sytuacji materialnej.		*Informacje te są upowszechniane w raportach bieżących i okresowych zgodnie z prawem o publicznym obrocie papierami wartościowymi oraz rozporządzeniem RM o obowiązkach informacyjnych spółek publicznych.*
27	Wynagrodzenie członków rady nadzorczej powinno być ustalane 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 - określona w uchwale WZA - jest dostosowana do wyników finansowych Spółki i weryfikowana przez Walne Zgromadzenie na początku każdej nowej kadencji RN.* *Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich członków Rady Nadzorczej, a od 2005 roku także każdego z osobna, jest ujawniana każdorazowo w raportach półrocznym i rocznym.*
28	Rada nadzorcza powinna działać zgodnie ze swym regulaminem, który powinien być publicznie dostępny. Regulamin powinien przewidywać powołanie co najmniej dwóch komitetów: . audytu oraz . wynagrodzeń 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.	**Tak**	*Spółka posiada Regulamin Rady Nadzorczej, którego treść została udostępniona poprzez umieszczenie na stronie internetowej Spółki: www.pemug.com.pl* *Ze względu na swoją ograniczoną liczebność (5 członków)Rada Nadzorcza „Pemug" S. A. nie powołuje osobnych komitetów i nie tworzy osobnych komisji, uważając prowadzenie takich działań za sankcjonowanie fikcji. Sprawami audytu ekonomiczno-finansowego Spółki oraz wynagrodzeń, podobnie jak wszelkimi innymi zagadnieniami, RN zajmuje się w trakcie swoich posiedzeń*

29	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.	**Tak**	*Porządek posiedzenia Rady Nadzorczej jest ustalany najpóźniej na 3 dni przed planowaną datą posiedzenia przez Przewodniczącego z reguły w konsultacji z innymi członkami RN, a następnie wraz z materiałami przekazywany członkom Rady, chyba że zachodzą nadzwyczajne okoliczności uzasadniające skrócenie tego terminu.* *Porządek posiedzenia może być zmieniony lub uzupełniony w przypadku, gdy wszyscy członkowie są obecni i wyrażają na to zgodę.* *Tryb zwoływania RN i ustalania porządku obrad szczegółowo określa Statut Spółki i Regulamin Organizacyjny Rady Nadzorczej, które są dostępne na stronie internetowej spółki: www.pemug.com.pl*
30	Członek rady nadzorczej oddelegowany przez grupę akcjonariuszy do stałego pełnienia nadzoru powinien składać radzie nadzorczej szczegółowe sprawozdania z pełnionej funkcji.	**Tak**	*Spółka deklaruje pełne stosowanie tej zasady, choć w dotąd do takiej sytuacji nie doszło. Do stałego pełnienia nadzoru – jak dotychczas w historii „Pemug" S. A. – skierowała członka RN cała Rada Nadzorcza na mocy podjętej uchwały w roku 2001.*
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 podpisali oświadczenie o zapoznaniu się z treścią „Dobrych praktyk w spółkach publicznych 2005" oraz zobowiązali się do stosowania ich w zakresie, który wynika z oświadczenia, które Spółka złoży zgodnie z § 22a ust. 2 Regulaminu Giełdy, po przyjęciu go przez WZA w dniu 30 czerwca 2005 roku.*

	DOBRE PRAKTYKI ZARZĄDÓW		
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 opracowuje strategię i plany długookresowe Spółki w zakresie ekonomiczno-finansowym i inwestycyjnym. Podlegają one akceptacji Rady Nadzorczej.* *Co najmniej raz w roku Rada Nadzorcza przeprowadza dyskusję na temat strategii i długookresowych planów Spółki i ocenia ich realizację.* *Zarząd jest odpowiedzialny za wdrożenie strategii i jej realizację.*
33	Przy podejmowaniu decyzji w sprawach spółki członkowie zarządu powinni działać w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, tzn. po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz i opinii, które w rozsądnej ocenie zarządu powinny być w danym przypadku wzięte pod uwagę ze względu na interes spółki. Przy ustalaniu interesu spółki należy brać pod uwagę uzasadnione w długookresowej perspektywie interesy akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników spółki oraz innych podmiotów i osób współpracujących ze spółką w zakresie jej działalności gospodarczej a także interesy społeczności lokalnych.	**Tak**	*Zarząd Spółki wnikliwie analizuje podejmowane działania i decyzje.* *Członkowie Zarządu wypełniają swoje obowiązki ze starannością i z wykorzystaniem najlepszej posiadanej wiedzy oraz doświadczenia życiowego.*
34	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	**Tak**	*Podstawą określenia wartości transakcji z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes Spółki, jest cena rynkowa, jeśli jest znana, a gdy nie jest znana, transakcje te zawierane są na warunkach ustalonych według kryteriów rynkowych. Zasada ta była i jest respektowana w praktyce „Pemug" S. A.*

35	Członek zarządu powinien zachowywać 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, członek zarządu powinien przedstawić zarządowi bezzwłocznie 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.	**Tak**	*Członkowie Zarządu podpisali oświadczenie o zapoznaniu się z treścią „Dobrych praktyk w spółkach publicznych 2005" oraz zobowiązali się do stosowania ich w zakresie, który wynika z oświadczenia złożonego przez Spółkę zgodnie z § 22a ust. 2 Regulaminu Giełdy, a tym samym w praktyce stosują się do omawianej zasady.*
36	Członek zarządu powinien traktować posiadane akcje spółki oraz spółek wobec niej dominujących i zależnych jako inwestycję długoterminową.	**Tak**	*Spółka nie posiada wewnętrznej procedury dotyczącej dokonywania inwestycji w akcje Spółki przez członków organów Spółki i pracowników.* *Organy Spółki nie wypracowały takich zasad i wynikających z nich procedur, jako że członkowie Zarządu, kadra zarządzająca, jak i pracownicy nie posiadają znaczącej ilości akcji, które mogłyby mieć wpływ na podejmowane przez WZA uchwały.* *Pomimo tego jednak członkowie Zarządu traktują posiadane przez siebie akcje jako inwestycję długoterminową.*
37	Członkowie zarządu powinni informować radę nadzorczą o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.	**Tak**	*Członkowie Zarządu są zobowiązani do informowania o prowadzeniu bądź nie działalności konkurencyjnej wobec Spółki. Informacje te są upowszechniane zgodnie z obowiązkami informacyjnymi wynikającymi z uczestnictwa Spółki w obrocie publicznym.*
38	Wynagrodzenie członków zarządu powinno być ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad, z uwzględnieniem jego charakteru motywacyjnego oraz	**Tak**	*Wynagrodzenie członków obecnego, powołanego w dniu 31 sierpnia 2002 roku Zarządu „Pemug" S. A. składa się z kwotowo ustalonego wynagrodzenia*

	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.		*zasadniczego bez dodatków, znacząco niższego w porównaniu z poprzednimi Zarządami.* *Rada Nadzorcza przyjęła zasadę udzielania członkom Zarządu premii wynikającej z realizacji przyjętego długookresowego planu ekonomiczno-finansowego Spółki oraz bieżących wyników ekonomiczno-finansowych.*
39	Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków zarządu w rozbiciu dodatkowo na poszczególne jego składniki powinna być ujawniana w raporcie rocznym wraz z informacją o procedurach i zasadach jego ustalania. Jeżeli wysokość wynagrodzenia poszczególnych członków zarządu znacznie się od siebie różni, zaleca się opublikowanie stosownego wyjaśnienia.	**Tak**	*Łączna wysokość wynagrodzeń członków Zarządu „Pemug" S. A., a od 2005 roku każdego z osobna, publikowana jest w raporcie rocznym i raporcie półrocznym, przekazywanymi do publicznej wiadomości.* *Różnice w wysokości tego wynagrodzenia pomiędzy poszczególnymi członkami Zarządu nie są znaczne, a wynikają wyłącznie z pełnionej funkcji i związanego z nią zakresu obowiązków.*
40	Zarząd powinien ustalić zasady i tryb pracy oraz podziału kompetencji w regulaminie, który powinien być jawny i ogólnie dostępny.	**Tak**	*Zasady i tryb pracy oraz podziału kompetencji członków Zarządu został zawarty w Regulaminie Działania Zarządu. Regulamin Zarządu jest udostępniony na stronie internetowej spółki: www.pemug.com.pl oraz w Regulaminie Organizacyjnym „Pemug" S. A. również udostępnionym na stronie internetowej spółki.*
DOBRE PRAKTYKI W ZAKRESIE RELACJI Z OSOBAMI I INSTYTUCJAMI ZEWNĘTRZNYMI			
41	Podmiot, który ma pełnić funkcję biegłego rewidenta w spółce powinien być wybrany w taki sposób aby zapewniona była niezależność przy realizacji powierzonych mu zadań.	**Tak**	*W Spółce obowiązuje praktyka corocznego wyboru biegłego rewidenta, realizowana – zgodnie ze Statutem - przez Radę Nadzorczą.* *Osoba, świadcząca usługi biegłego rewidenta składa oświadczenie o spełnianiu ustawowych kryteriów bezstronności i niezależności przed przystąpieniem do*

			badania oraz po jego zakończeniu. *Ponadto, zgodnie z praktyczną zasadą podmiot świadczący usługi biegłego rewidenta nie może bez zgody Rady Nadzorczej Spółki świadczyć jednocześnie na rzecz Spółki innych usług.*
42	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 badania. Ponadto w dłuższym okresie spółka nie powinna korzystać z usług tego samego podmiotu dokonującego badania.	**Tak**	*Spółka respektuje omawianą zasadę i po 4 latach (1998 – 2002), w 2002 r. dokonała zmiany biegłego rewidenta, a w roku 2003 r. dokonała wyboru kolejnego, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego za rok 2003 i 2004. Spółka nie korzysta więc w dłuższym okresie czasu z usług tego samego podmiotu dokonującego badanie sprawozdań finansowych.*
43	Wybór podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta powinien być dokonany przez radę nadzorczą po przedstawieniu rekomendacji komitetu audytu lub przez walne zgromadzenie po przedstawieniu rekomendacji rady nadzorczej zawierającej rekomendacje komitetu audytu. Dokonanie przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie innego wyboru niż rekomendowany przez komitet audytu powinno zostać szczegółowo uzasadnione. Informacja na temat wyboru podmiotu pełniącego funkcje biegłego rewidenta wraz z uzasadnieniem powinna być zawarta w raporcie rocznym. .	**Tak**	*Wyboru podmiotu mającego świadczyć usługi biegłego rewidenta dokonuje – zgodnie ze Statutem - Rada Nadzorcza Spółki, po zebraniu wielu ofert, wysłuchaniu podmiotów, które te oferty złożyły oraz po wnikliwej dyskusji.*
44	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 przestrzega zasady, aby rewidentem do spraw szczególnych, nie była osoba będąca biegłym rewidentem w Spółce lub w podmiotach od niej zależnych. Odpowiednie zastrzeżenia w tej kwestii zostaną także wprowadzone do umowy z podmiotem świadczącym usługi biegłego rewidenta.*

45	Nabywanie własnych akcji przez spółkę powinno być dokonane w taki sposób, aby żadna grupa akcjonariuszy nie była uprzywilejowana.	**Tak**	*Spółka w 2000 roku zakończyła nabywanie własnych akcji w celu umorzenia, które prowadziła poprzez zakupy w trakcie sesji giełdowych. WZA uchwałą z 1999 roku uniemożliwiło nabywanie własnych akcji przez spółkę w celu umorzenia poprzez transakcje pakietowe, mając na celu praktyczną realizację zasady równoprawności wszystkich akcjonariuszy. Stąd z całą pewnością można stwierdzić, iż w trakcie nabywania akcji własnych przez spółkę żadna grupa 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**	*Statut Spółki, podstawowe regulacje wewnętrzne, informacje i dokumenty związane z walnymi zgromadzeniami, a także sprawozdania finansowe są dostępne w siedzibie Spółki, na jej stronie internetowej oraz stronie internetowej GPW S. A. (Statut).*
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, udostępniać przedstawicielom mediów informacje na temat swojej bieżącej działalności, sytuacji gospodarczej przedsiębiorstwa, jak również umożliwić im obecność na walnych zgromadzeniach.	**Tak**	*Spółka opracowała zasady prowadzenia polityki informacyjnej przyjęte przez Zarząd Spółki i zaakceptowane przez Radę Nadzorczą.* *Stosując te zasady Zarząd Spółki (i jego pełnomocnik ds. kontaktów z mediami) dokładają starań, aby przedstawicielom mediów były udostępniane rzetelne informacje na temat bieżącej działalności Spółki, sytuacji gospodarczej przedsiębiorstwa, z uwzględnieniem jednak, iż obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi.* *W Spółce ukształtowała się i funkcjonuje praktyka, że przedstawiciele mediów za zgodą Akcjonariuszy mogą uczestniczyć w WZA.*
48	Spółka powinna przekazać do publicznej wiadomości w raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego. W przypadku odstępstwa od stosowania	**Tak**	*Spółka stosuje „Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005" w zakresie wskazanym w niniejszym oświadczeniu, które zostało podjęte uchwałami przez Zarząd i*

	tych zasad spółka powinna również w sposób publiczny uzasadnić ten fakt.		*Radę Nadzorczą Spółki w dniu 17 maja 2005 roku. Przyjęcie niniejszego oświadczenia stanowi jeden z punktów obrad ZWZA „Pemug" S. A. w dniu 30 czerwca 2005 roku.*