

## **OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO PRZEZ SPÓŁKĘ PMPG POLSKIE MEDIA SPÓŁKA AKCYJNA W ROKU 2015**

### **Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, którym podlega Emitent**

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. Spółka PMPG S.A. przestrzegała zasad ładu korporacyjnego zawartych w:

- dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” stanowiącym załącznik do Uchwały Nr 19/1307/2012 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 21 listopada 2012 r. Zasady te opublikowane są na stronie internetowej <http://www.corp-gov.gpw.pl>.

### **Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez Emitenta stosowane**

W 2015 roku Spółka odstąpiła od przestrzegania następujących zasad zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”:

#### **Zasady (rekomendacji) z punktu I.9.:**

„GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniły one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej.”

Komentarz:

Spółka nie stosowała w pełni przedmiotowej zasady, albowiem w roku 2015 nie występowała pełna równowaga udziału kobiet i mężczyzn w organach zarządzających i nadzorczych Emitenta. Na dzień jednak publikacji niniejszego sprawozdania w zarządzie Spółki występuje równowaga pomiędzy liczbą kobiet i mężczyzn.

#### **Zasady (rekomendacji) z punktu I.12.:**

„Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.”

#### **Zasady z punktu II.9A:**

„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa:

zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo”.

#### **Zasady z punktu IV.10:**

„Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

- 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad”.

Komentarz:

Zarząd Emitenta wyjaśnia, że przyczyną niezastosowania przedmiotowych zasad dobrych praktyk jest nieprzygotowanie Emitenta od strony technicznej do zapisu przebiegu i transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym oraz zapewnienia dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym. W ocenie Emitenta zapewnienie stosowania ww. zasad wymaga posiadania infrastruktury, co z kolei łączy się z poniesieniem odpowiednio wysokich kosztów. W ocenie Emitenta, na chwilę obecną, ponoszenie kosztów na infrastrukturę niezbędną do stosowania ww. przepisów nie jest zasadne wobec faktu, iż na walnych zgromadzeniach Emitenta reprezentowane jest przeszło 70% kapitału zakładowego i 70% udziału w głosach, a jak wynika z doświadczenia Emitenta pozostała część akcjonariuszy nie jest zainteresowana braniem udziału w obradach.

Emitent informuje, że w przypadku zmiany stanu faktycznego, zamierza stosować się do przedmiotowych zasad dobrych praktyk.

## **Struktura kapitału zakładowego oraz akcjonariatu Emitenta**

### **Struktura kapitału zakładowego**

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 103 897 320,00 (słownie: sto trzy miliony osiemset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy trzysta dwadzieścia) złotych i dzieli się na 10 381 702 (słownie: dziesięć milionów trzysta osiemdziesiąt jeden tysięcy siedemset dwa) akcji o wartości nominalnej 10 (słownie: dziesięć) złotych każda, w tym:

- 3 145 (trzy tysiące sto czterdzieści pięć) akcji imiennych serii A i B,
- 10 378 557 (dziesięć milionów trzysta siedemdziesiąt osiem tysięcy pięćset pięćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C, D, E.

### **Emisje akcji**

W okresie objętym raportem nie miała miejsca emisja akcji PMPG S.A.

### **Akcje własne**

#### **Nabycie akcji własnych przez Emitenta.**

W okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonywał transakcji nabycia akcji własnych .

Z dniem 6 grudnia 2015 r. Emitent zakończył realizację skupu akcji własnych. Powodem zakończenia skupu akcji własnych jest upływ terminu wskazanego w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 6 grudnia 2010 roku.

Skup akcji własnych, prowadzony był na podstawie upoważnienia udzielonego uchwałą nr 3 w sprawie skupu akcji własnych Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 6 grudnia 2010 roku, o której Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 36/2010 z dnia 6 grudnia 2010 roku. O rozpoczęciu skupu akcji własnych Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 8/2011 z dnia 5 kwietnia 2011 roku. Upoważnienie do nabywania akcji własnych udzielone przez Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 6 grudnia 2010 roku obejmowało nabycie akcji własnych w celu zaoferowania akcji do nabycia pracownikom spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej Spółki w ramach programu motywacyjnego, zgodnie z art. 362 §1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych, lub innym celu, zgodnie z art. 362 §1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych.

W ramach skupu akcji własnych Spółki:

- łączna ilość akcji nabytych przez Spółkę w ramach skupu akcji własnych wynosi 249.272 (wartość przed scaleniem – 2.492.720) i odpowiada 249.272 (wartość przed scaleniem – 2.492.720) głosom na Walnym Zgromadzeniu Spółki;

- łączna liczba nabytych akcji stanowi 2,4% udziału w kapitale zakładowym Spółki i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki;
- wartość nominalna jednej akcji wynosi 10 zł (wartość przed scaleniem - 1 zł), a łączna wartość nominalna skupionych akcji wynosi 2.492.720 zł;
- łączna wartość nabycia akcji wyniosła 1.649.093,29 zł;
- średnia jednostkowa cena nabycia akcji wyniosła 6,6 zł (wartość przed scaleniem - 0,66 zł).

#### Zbycie akcji własnych przez Emitenta

W okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonywał zbycia akcji własnych.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania PMPG S.A. posiadała łącznie 77.876 (słownie: siedemdziesiąt siedem tysięcy osiemset siedemdziesiąt sześć) akcji własnych, o wartości nominalnej 10 zł (słownie: dziesięć złotych) każda. Akcje własne Emitenta reprezentują 0,75% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz odpowiada 77.876 (słownie: siedemdziesiąt siedem tysięcy osiemset siedemdziesiąt sześć) głosom na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 0,75% udziału w ogóle głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

#### Struktura akcjonariatu

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta na dzień 31 grudnia 2015 r., akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy byli:

AKCJONARIUSZE O ZNACZĄCYM UDZIALE	LICZBA AKCJI/ LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI	UDZIAŁ PROCENTOWY W KAPITALE ZAKŁADOWYM/ LICZBIE GŁOSÓW*
<b>MICHAŁ M. LISIECKI</b>		
▪ UDZIAŁ W KAPITALE/ UDZIAŁ W GŁOSACH	6 467 952	62,25%/62,30%
<b>JAROSŁAW PACHOWSKI</b>		
▪ UDZIAŁ W KAPITALE/ UDZIAŁ W GŁOSACH	670 400	6,46%/ 6,46%
<b>PARRISH MEDIA N.V.</b>		
▪ UDZIAŁ W KAPITALE/ UDZIAŁ W GŁOSACH	521 483	5,02%/5,02%
<b>POZOSTALI</b>		
▪ UDZIAŁ W KAPITALE/ UDZIAŁ W GŁOSACH	2 721 867	26,20%/26,22%
<b>W TYM AKCJE WŁASNE</b>	77 876	0,75%/0,75%
<b>ŁĄCZNIE</b>	10 381 702	99,93 %/100 %

\*Różnica w udziale procentowym w kapitale zakładowym i liczbie głosów wynika z różnicy pomiędzy wysokością kapitału zakładowego tj. 103 897 320 PLN, a ilością składających się na kapitał zakładowy akcji tj. 10 381 702 o łącznej wartości nominalnej 10 381 702 PLN.

Powyższe dane są aktualne także na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

#### Zmiany akcjonariatu

W okresie sprawozdawczym nie zachodziły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

Po upływie okresu sprawozdawczego nastąpiła jedna zmiana w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta, o której mowa poniżej.

W dniu 18 stycznia 2016 r. Emitent powziął wiadomość, że akcjonariusz Michał Lisiecki w dniu 13 stycznia 2016 roku zawarł na rynku regulowanym transakcję nabycia akcji Emitenta, w wyniku której suma dokonywanych na rynku regulowanym przez Akcjonariusza transakcji na akcjach Emitenta w dniach od 26 czerwca 2014 roku do 13 stycznia 2016 roku, spowodowała zwiększenie posiadanego przez Akcjonariusza udziału procentowego w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów Emitenta – o 1 %. Przed zmianą udziału Akcjonariusz posiadał 63 517 789 sztuk (wartość przed scaleniem akcji) akcji Spółki, które stanowiły 61,14 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniały do wykonywania 63 517 789 głosów (wartość przed scaleniem akcji), co stanowiło 61,18 % ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Aktualnie, na dzień niniejszego zawiadomienia, Akcjonariusz posiada 6 467 952 sztuk akcji Spółki, które stanowią 62,25 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do wykonywania 6 467 952 głosów, co stanowi 62,30 % ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Nie są Emitentowi znane umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

**Specjalne uprawnienia kontrolne akcjonariuszy, ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu z akcji oraz ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.**

Dla akcjonariuszy PMPG S.A. nie wynikają jakiegokolwiek specjalne uprawnienia kontrolne z faktu posiadania papierów wartościowych Emitenta. Nie występują również ograniczenia odnośnie wykonywania praw głosu oraz przenoszenia praw własności papierów wartościowych.

**Władze PMPG S.A.**

**Zmiany w obrębie władz PMPG S.A. w okresie sprawozdawczym.**

W okresie sprawozdawczym wystąpiła jedna zmiana w składzie Zarządu Emitenta. W dniu 30 marca 2015 roku Rada Nadzorcza Emitenta powołała do pełnienia funkcji Członka Zarządu Emitenta Panią Monikę Piątkowską.

Po okresie sprawozdawczym wystąpiły dwie zmiany w składzie Zarządu Emitenta. W dniu 25 lutego 2016 roku Pan Tomasz Sadowski złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Emitenta. Z dniem 16 marca 2016 roku pani Monika Piątkowska złożyła rezygnację z zajmowanego stanowiska Członka Zarządu Emitenta. Rezygnacja wpłynęła do Spółki dnia 17 marca 2016 roku i na moment podpisania sprawozdania finansowego Pani Monika Piątkowska nie pełniła funkcji Członka Zarządu.

W okresie sprawozdawczym nie zachodziły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

**Skład osobowy władz PMPG S.A.**

**Zarząd**

Na dzień 31.12.2015 r. skład Zarządu PMPG Polskie Media S.A. przedstawiał się następująco:

Michał Maciej Lisiecki	-	Prezes Zarządu
Tomasz Sadowski	-	Wiceprezes Zarządu

Monika Piątkowska - Członek Zarządu

#### Rada Nadzorcza

Na dzień 31.12.2015 r. skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Tomasz Bieleńowicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Katarzyna Gintrowska - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej  
Mariusz Pawlak - Członek Rady Nadzorczej  
Jarosław Pachowski - Członek Rady Nadzorczej  
Andrzej Chmiel - Członek Rady Nadzorczej

Wykaz akcji i udziałów podmiotów z Grupy Kapitałowej PMPG w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (aktualna na dzień sporządzenia sprawozdania):

ZARZĄD PMPG S.A.	AKTUALNA LICZBA POSIADANYCH AKCJI I UDZIAŁÓW	LICZBA POSIADANYCH AKCJI I UDZIAŁÓW NA DZIEŃ 13 LISTOPADA 2015 R. (DATA PRZEKAZANIA OSTATNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO)
MICHAŁ M. LISIECKI	6 467 952 – AKCJE PMPG S.A. 501 – UDZIAŁY SPÓŁKI ZALEŻNEJ OD EMITENTA ORLE PIÓRO SP. Z O.O.	6 456 452 – AKCJE PMPG S.A. 350 – UDZIAŁY SPÓŁKI ZALEŻNEJ OD EMITENTA ORLE PIÓRO SP. Z O.O.
RADA NADZORCZA PMPG S.A.		
TOMASZ BIEŁANOWICZ	31 677	31 677
KATARZYNA GINTROWSKA	-----	-----
MARIUSZ PAWLAK	-----	-----
JAROSŁAW PACHOWSKI	670 400	670 400
ANDRZEJ CHMIEL	-----	-----

#### Wysokość wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących Emitenta

Łączne wynagrodzenia Członków Zarządu Emitenta w roku 2015 roku z tytułu pełnionej funkcji wyniosły 688 tys. zł. Wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji równocześnie w organach zarządzających podmiotów podporządkowanych wyniosły 527 tys. zł. Łączne wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej Emitenta wyniosły 20 tys. zł. Nie wystąpiły wynagrodzenia z tytułu udziału w Radach Nadzorczych podmiotów podporządkowanych.

ZARZĄD PMPG S.A.	WYNAGRODZENIE Z TYTUŁU PEŁNIONEJ FUNKCJI W TYS. ZŁ	WYNAGRODZENIE Z TYT. UDZIAŁU WE WŁADZACH JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH W TYS. ZŁ
Michał M. Lisiecki	574	527
Tomasz Sadowski	33	-----
Monika Piątkowska	81	-----

<b>RADA NADZORCZA PMPG S.A.</b>	<b>WYNAGRODZENIE Z TYTUŁU PEŁNIONEJ FUNKCJI W TYS. ZŁ</b>	<b>WYNAGRODZENIE Z TYT. UDZIAŁU WE WŁADZACH JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH W TYS. ZŁ</b>
Tomasz Biełanowicz	5	-----
Katarzyna Gintrowska	2	-----
Mariusz Pawlak	5	-----
Jarosław Pachowski	5	-----
Andrzej Chmiel	3	-----

Nie występują umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie nastąpi z powodu połączenia Emitenta lub przejęcia.

#### Opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Emitenta oraz ich komitetów

- **Rada Nadzorcza**

Rada Nadzorcza działa w oparciu o:

- zasady ustalone w Kodeksie Spółek Handlowych,
- Statut Spółki,
- Regulamin Rady Nadzorczej

Treść Regulaminu Rady Nadzorczej oraz Statutu jest dostępna na stronie internetowej [www.pmpg.pl](http://www.pmpg.pl).

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach. Na podstawie Regulaminu Rady Nadzorczej, jest ona uprawniona do wyrażania opinii we wszystkich sprawach związanych z działalnością Spółki, w tym także występowania z wnioskami i propozycjami do Zarządu, który zobowiązany jest, w terminie 14 dni od momentu wystąpienia Rady Nadzorczej z takimi wnioskami i propozycjami, do złożenia na ręce Przewodniczącego Rady Nadzorczej informacji o sposobie ich wykorzystania.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeby, ale nie rzadziej niż trzy razy w roku obrotowym. Ponadto posiedzenie Rady Nadzorczej powinno zostać zwołane na pisemny wniosek złożony przez Akcjonariusza lub Akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej 10% kapitału zakładowego, Zarządu Spółki lub Członka Rady Nadzorczej.

Uchwały Rady Nadzorczej podejmowane są bezwzględną większością oddanych głosów w obecności co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego.

Uchwała Rady Nadzorczej, jeżeli przepisy kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, może być podjęta w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Ważność uchwały podjętej w trybie opisanym w zdaniu poprzednim jest uzależniona od powiadomienia wszystkich członków Rady Nadzorczej o treści projektu uchwały.

Zgodnie ze Statutem Emitenta oraz Regulaminem Rady Nadzorczej członkowie Rady Nadzorczej są obowiązani do wykonywania swoich praw i obowiązków osobiście.

Rada Nadzorcza Spółki pełni ponadto, w pełnym pięciososobowym składzie, od grudnia 2009 roku, zadania komitetu audytu, zgodnie z przepisami Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym.

- **Zarząd**

Zarząd Emitenta działa w oparciu o :

- zasady ustalone w Kodeksie Spółek Handlowych,
- Statut Spółki,
- Regulamin Zarządu.

Treść Regulaminu Zarządu oraz Statutu jest dostępna na stronie internetowej [www.pmpg.pl](http://www.pmpg.pl).

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. Do zakresu działania Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki nie zastrzeżone przepisami prawa albo Statutem Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Ponadto nadzorują prace poszczególnych jednostek organizacyjnych Spółki.

Członkowie Zarządu pełnią swoje funkcje wyłącznie osobiście. Oświadczenia woli w imieniu Spółki składa Prezes Zarządu samodzielnie, dwóch członków Zarządu działających łącznie lub członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

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

Zarząd Spółki składa się z 1 do 5 członków, w tym Prezesa Zarządu oraz nie więcej niż trzech Wiceprezesów. Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza.

Rada Nadzorcza Emitenta powołuje i odwołuje członków Zarządu. Do uprawnień Rady Nadzorczej należy ponadto ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu, reprezentowanie Spółki w umowach z członkami Zarządu, w tym również w zakresie warunków zatrudniania członków Zarządu, zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, a także delegowanie członka lub członków Rady do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swych czynności, zatwierdzanie regulaminu Zarządu, wybór biegłego rewidenta uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki, ocena sprawozdania finansowego, zarówno co do zgodności z księgam i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, ocena sprawozdania Zarządu oraz wniosków Zarządu co do podziału zysku i pokrycia straty oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego sprawozdania pisemnego z wyników tej oceny, zatwierdzanie strategii rozwoju Spółki, a także rocznych i wieloletnich planów finansowych.

Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa pięć lat.

Mandaty członków Zarządu wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji. Mandat członka powołanego do Zarządu przed upływem danej kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu. Prezes i pozostali członkowie Zarządu oraz cały Zarząd mogą być odwołani lub z ważnych powodów zawieszeni przez Radę Nadzorczą w każdym czasie przed upływem kadencji, uchwałą powziętą większością 2/3 (dwóch trzecich) głosów obecnych na posiedzeniu.

Na podstawie art. 7a Statutu Spółki Zarząd upoważniony jest, w okresie od 16 kwietnia 2015 roku do 16 kwietnia 2018 roku, do podwyższenia kapitału zakładowego na zasadach określonych w art. 444 – 447 i 453 Kodeksu spółek handlowych w granicach kapitału docelowego w wysokości 77.922.990,00 zł (słownie: siedemdziesiąt siedem milionów dziewięćset dwadzieścia dwa tysiące dziewięćset dziewięćdziesiąt złotych), poprzez emisję akcji oznaczonych jako kolejne serie, o wartości nominalnej 10 zł (słownie: dziesięć złotych) każda. W powyższych granicach Zarząd może wykonać przyznane mu upoważnienia przez dokonanie jednego lub więcej niż jednego podwyższenia. Bez konieczności uzyskania zgody Rady Nadzorczej Zarząd może ustalić szczegółowe warunki poszczególnych emisji akcji Spółki w ramach kapitału docelowego, a w szczególności określić tryb emisji, liczbę oferowanych akcji, terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji, jak również terminy zawarcia przez Spółkę umów objęcia akcji w trybie art. 431 §2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych – o ile zawarcie takich umów byłoby wymagane, cenę emisyjną, szczegółowe warunki przydziału akcji oraz datę, od której akcje uczestniczą w dywidendzie. Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego. Podwyższenie kapitału zakładowego na podstawie

powyższego upoważnienia nie może nastąpić ze środków własnych spółki. W ramach upoważnienia Zarząd może wydawać akcje w zamian za wkłady pieniężne i niepieniężne, bez konieczności uzyskania zgody Rady Nadzorczej. W ramach upoważnienia Zarząd nie może wydawać akcji uprzywilejowanych ani przyznawać akcjonariuszom osobistych uprawnień. Zarząd umocowany jest do: a) dokonywania czynności prawnych i faktycznych w sprawie dematerializacji akcji wyemitowanych w ramach kapitału docelowego, w tym do zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji, praw do akcji lub praw poboru; b) dokonywania czynności prawnych i faktycznych w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie wyemitowanych w ramach kapitału docelowego akcji, praw do akcji lub praw poboru do obrotu na rynku regulowanym.

#### **Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia**

Walne Zgromadzenie Spółki PMPG S.A działa w oparciu o:

- zasady ustalone w Kodeksie Spółek Handlowych,
- Statut Spółki,
- Regulamin Walnego Zgromadzenia,

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne bądź nadzwyczajne. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki w przypadkach określonych w Statucie bądź też w Kodeksie Spółek Handlowych.

W określonych przypadkach Walne Zgromadzenie może być zwołane również przez Radę Nadzorczą, a Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może być zwołane także przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce. Dodatkowo Walne Zgromadzenie może odbyć się i powziąć uchwały także bez formalnego zwołania, jeśli cały kapitał jest reprezentowany, a nikt nie wniesie sprzeciwu ani co do odbycia Walnego Zgromadzenia, ani co do porządku obrad.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Emitenta, Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, z zastrzeżeniem art. 404 KSH. Wprowadzenie nowych spraw do porządku obrad jest możliwe, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany i nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu. Statut Emitenta oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia stanowią, iż uchwały Walnego Zgromadzenia, o ile przepisy Kodeksu Spółek Handlowych lub Statutu nie stanowią inaczej, zapadają bezwzględną większością głosów oddanych bez względu na liczbę akcji obecnych na Walnym Zgromadzeniu. Zasada powyższa nie dotyczy przypadków, w których dla podjęcia danej uchwały przewidziano w przepisach prawa lub Statucie wymóg większości kwalifikowanej.

Statut Emitenta w § 20 określa przypadki, w których wymagane jest podjęcie przez Walne Zgromadzenie uchwały. Dotyczy to w szczególności rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego i sprawozdania o działalności Spółki za poprzedni rok obrotowy oraz udzielania absolutorium członkom Rady Nadzorczej i członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków, decydowania o podziale zysku oraz o pokrywaniu strat, podwyższenia i obniżenia kapitału zakładowego, zmiany Statutu, powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej itp.

Uchwała o zmianie przedmiotu działalności Spółki, która została powzięta większością 2/3 głosów oddanych przy obecności Akcjonariuszy reprezentujących przynajmniej połowę kapitału zakładowego, jest skuteczna i nie powoduje obowiązku wykupu akcji tych Akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na tę zmianę. Ponadto uchwały co do emisji akcji, emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji, umorzenia akcji, obniżenia kapitału zakładowego, zbycia przedsiębiorstwa Spółki albo jego zorganizowanej części, zmiany statutu, i rozwiązania Spółki zapadają większością ¾ głosów oddanych.



## Opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonania

Prawa i obowiązki związane z akcjami Spółki są określone w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych, w Statucie oraz w innych przepisach prawa.

Akcje Emitenta są akcjami imiennymi oraz akcjami zwykłymi na okaziciela. Z akcjami nie są związane żadne dodatkowe prawa, przywileje ani ograniczenia. Zgodnie z § 7 ust. 3 Statutu Emitenta akcje na okaziciela mogą być zamienione na akcje imienne albo odwrotnie.

- Prawa majątkowe związane z akcjami Spółki obejmują m.in.:

- Prawo do dywidendy, to jest udziału w zysku Spółki, wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom (art. 347 KSH). Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Statut Emitenta nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie tego prawa.

- Prawo zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela albo odwrotnie - może być zrealizowane na żądanie akcjonariusza (art. 334 § 2 KSH). Statut Spółki nie zawiera odmiennych postanowień.

- Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru); przy zachowaniu wymogów, o których mowa w art. 433 KSH, akcjonariusz może zostać pozbawiony tego prawa w części lub w całości w interesie Spółki mocą uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością co najmniej czterech piątych głosów.

- Prawo do udziału w majątku Spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku jej likwidacji; statut Spółki nie przewiduje żadnego uprzywilejowania w tym zakresie.

- Akcje Spółki mogą być umorzone za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia akcji przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Warunki i tryb umorzenia dobrowolnego określa uchwała Walnego Zgromadzenia.

- Prawo do zbywania posiadanych akcji.

- Prawo do obciążania posiadanych akcji zastawem lub użytkowniem.

- Uprawnienia korporacyjne związane z akcjami obejmują m.in.:

- Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (art. 412 KSH) oraz prawo do głosowania na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 § 1 KSH). Każdej akcji przysługuje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 KSH). Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji (art. 411<sup>3</sup> KSH).

- Prawo do złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych spraw przyznane akcjonariuszom posiadającym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki (art. 400 § 1 KSH).

- Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przyznane akcjonariuszom posiadającym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce (art. 399 § 3 KSH).

- Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422- 427 KSH.

- Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami; zgodnie z art. 385 § 3 KSH na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą część kapitału zakładowego, wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

- Prawo do uzyskania informacji o Spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa, w szczególności zgodnie z art. 428 KSH,

- Prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 2 KSH).
- Prawo do wniesienia powództwa o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 KSH, jeżeli Spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę.
- Prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu Spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 § 1 KSH (w przypadku połączenia spółek), w art. 540 § 1 KSH (w przypadku podziału Spółki) oraz w art. 561 § 1 KSH (w przypadku przekształcenia Spółki).
- Prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 341 § 7 KSH).
- Prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta albo czy taki stosunek dominacji lub zależności ustał. Akcjonariusz może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów albo liczby udziałów lub głosów, jakie ta spółka handlowa posiada, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie.

#### **Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta**

Zasady zmian Statutu Spółki określa ustawa Kodeks Spółek Handlowych i Statut Spółki. Zgodnie z § 20 pkt. 8 Statutu zmiana statutu Spółki należy wyłącznie do kompetencji Walnego Zgromadzenia. Zgodnie natomiast z art. 430 § 1 kodeksu spółek handlowych zmiana Statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu do rejestru. Zarząd Spółki zgłasza zmiany Statutu do sądu rejestrowego w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez walne zgromadzenie za wyjątkiem uchwał dotyczących podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego Spółki, które Zarząd Spółki zgłasza w terminach zgodnych z art. 431 § 4 i 455 § 5 kodeksu spółek handlowych.

#### **Główne cechy stosowanych w Grupie Kapitałowej PMPG S.A. systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych**

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych, przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Skuteczny system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej funkcjonuje poprzez:

- półroczne przeglądy i roczne badania publikowanych sprawozdań finansowych PMPG S.A. i Grupy Kapitałowej przez biegłego rewidenta,
- ustalanie zakresu raportowania na bazie obowiązujących Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF),
- wewnętrzny podział obowiązków w procesie przygotowania sprawozdań finansowych,
- autoryzacje sprawozdań finansowych przed publikacją.