

związku ze zmianami w stosunku do raportu 1/2021 z dnia 28 lipca 2021 roku dotyczącymi zasad: zasady 3.1., zasady 3.3., zasady 3.6., zasady 3.8., zasady 3.9., zasady 3.10., zasady 4.3. oraz zasady 4.9.1.

## POLITYKA INFORMACYJNA I KOMUNIKACJA Z INWESTORAMI

1.1. Spółka prowadzi sprawną komunikację z uczestnikami rynku kapitałowego, rzetelnie informując o sprawach jej dotyczących. W tym celu spółka wykorzystuje różnorodne narzędzia i formy porozumiewania się, w tym przede wszystkim korporacyjną stronę internetową, na której zamieszcza wszelkie informacje istotne dla inwestorów.

### **Zasada jest stosowana.**

1.2. Spółka umożliwia zapoznanie się z osiągniętymi przez nią wynikami finansowymi zawartymi w raporcie okresowym w możliwie najkrótszym czasie po zakończeniu okresu sprawozdawczego, a jeżeli z uzasadnionych powodów nie jest to możliwe, jak najszybciej publikuje co najmniej wstępne szacunkowe wyniki finansowe.

### **Zasada jest stosowana.**

#### **Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.**

*Zasada stosowana częściowo - Spółka dokłada starań, żeby raporty okresowe były publikowane w najkrótszym czasie po zakończeniu okresu sprawozdawczego, jednakże Spółka przede wszystkim zapewnia, żeby publikacja raportów okresowych następowała w terminach przewidzianych prawem i w terminach publikacji raportów okresowych podawanych przez Spółkę do wiadomości publicznej. Spółka nie publikuje wstępnych szacunkowych wyników żeby nie faworyzować niektórych akcjonariuszy, względem tych którzy oczekiwaliby informacji o wynikach firmy w terminie publikacji raportu okresowego.*

1.3. W swojej strategii biznesowej spółka uwzględnia również tematykę ESG, w szczególności obejmującą:

1.3.1. zagadnienia środowiskowe, zawierające mierniki i ryzyka związane ze zmianami klimatu i zagadnienia zrównoważonego rozwoju;

### **Zasada jest stosowana.**

#### **Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.**

*Zasada stosowana częściowo - Spółka w strategii biznesowej uwzględnia tematykę ESG jednakże zakres spraw związanych z tematyką ESG uwzględnianych przez Spółkę może różnić się od spraw wskazanych w zasadzie 1.3.1. Różnice mogą wynikać z zakresu spraw, wchodzących w zakres tematyki ESG, na które aktualnie kładzie nacisk Zarząd, czy zakresu danych, które Zarząd postanowi podać do wiadomości publicznej.*

1.3.2. sprawy społeczne i pracownicze, dotyczące m.in. podejmowanych i planowanych działań mających na celu zapewnienie równouprawnienia płci, należytych warunków pracy, poszanowania praw pracowników, dialogu ze społecznościami lokalnymi, relacji z klientami.

### **Zasada jest stosowana.**

#### **Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.**

*Zasada stosowana częściowo - Spółka w strategii biznesowej uwzględnia tematykę ESG jednakże zakres spraw związanych z tematyką ESG uwzględnianych przez Spółkę może różnić się od spraw wskazanych w zasadzie 1.3.2. Różnice mogą wynikać z zakresu spraw, wchodzących w zakres tematyki ESG, na które aktualnie kładzie nacisk Zarząd, czy zakresu danych, które Zarząd postanowi podać do wiadomości publicznej.*

1.4. W celu zapewnienia należytej komunikacji z interesariuszami, w zakresie przyjętej strategii

biznesowej spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej informacje na temat założeń posiadanej strategii, mierzalnych celów, w tym zwłaszcza celów długoterminowych, planowanych działań oraz postępów w jej realizacji, określonych za pomocą mierników, finansowych i niefinansowych. Informacje na temat strategii w obszarze ESG powinny m.in.:

**Zasada jest stosowana.**

**Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.**

*Zasada stosowana częściowo - Spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej informacje na temat podstawowych założeń posiadanej strategii jednakże zakres informacji publikowanych przez Spółkę może różnić się od zakresu wskazanego w zasadzie 1.4, w zależności od zakresu informacji, które Zarząd zdecyduje się przekazać do wiadomości publicznej.*

1.4.1. objaśniać, w jaki sposób w procesach decyzyjnych w spółce i podmiotach z jej grupy uwzględniane są kwestie związane ze zmianą klimatu, wskazując na wynikające z tego ryzyka;

**Zasada jest stosowana.**

**Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.**

*Zasada stosowana częściowo - Zarząd w procesach decyzyjnych uwzględnia kwestie związane ze zmianami klimatu i przekazuje do wiadomości publicznej informacje na ten temat jednakże zakres tych informacji może odbiegać od tych wymienionych w zasadzie 1.4.1. w zależności od zakresu informacji, które Zarząd zdecyduje się przekazać do wiadomości publicznej.*

1.4.2. przedstawiać wartość wskaźnika równości wynagrodzeń wypłacanych jej pracownikom, obliczanego jako procentowa różnica pomiędzy średnim miesięcznym wynagrodzeniem (z uwzględnieniem premii, nagród i innych dodatków) kobiet i mężczyzn za ostatni rok, oraz przedstawiać informacje o działaniach podjętych w celu likwidacji ewentualnych nierówności w tym zakresie, wraz z prezentacją ryzyk z tym związanych oraz horyzontem czasowym, w którym planowane jest doprowadzenie do równości.

**Spółka nie stosuje powyższej zasady.**

*Spółka nie przedstawia wskaźnika równości wynagrodzeń – Spółka jako spółka holdingowa co do zasady nie zatrudnia pracowników, natomiast wynagrodzenia w grupie Pekabex ustalane są indywidualnie w zależności od kompetencji, doświadczenia i innych czynników determinujących wartość pracownika dla Grupy.*

1.5. Co najmniej raz w roku spółka ujawnia wydatki ponoszone przez nią i jej grupę na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp. Jeżeli w roku objętym sprawozdaniem spółka lub jej grupa ponosiły wydatki na tego rodzaju cele, informacja zawiera zestawienie tych wydatków.

**Zasada jest stosowana.**

**Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.**

*Zasada stosowana częściowo - spółka informuje o wybranych wydatkach jej i spółek Grupy Pekabex na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp. np. za pośrednictwem portali społecznościowych czy w sprawozdaniach finansowych lub raporcie zintegrowanym. Spółka nie sporządza sprawozdań czy zestawień tych wydatków z uwagi na fakt, że są to wydatki nieistotne z punktu widzenia wyników Grupy Pekabex.*

1.6. W przypadku spółki należącej do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 raz na kwartał, a w przypadku pozostałych nie rzadziej niż raz w roku, spółka organizuje spotkanie dla inwestorów, zapraszając na nie w szczególności akcjonariuszy, analityków, ekspertów branżowych i przedstawicieli mediów. Podczas spotkania zarząd spółki prezentuje i komentuje przyjętą strategię i jej realizację, wyniki finansowe spółki i jej grupy, a także najważniejsze wydarzenia mające wpływ na działalność spółki i jej grupy, osiągnięte wyniki i perspektywy na przyszłość. Podczas organizowanych spotkań zarząd spółki publicznie udziela odpowiedzi i wyjaśnień na zadawane pytania.

**Zasada jest stosowana.**

**Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.**

Zasada stosowana częściowo – Spółka przynajmniej raz w roku organizuje walne zgromadzenie, w którym mają prawo wziąć udział wszyscy akcjonariusze. Podczas zgromadzenia akcjonariusze mają prawo zadawać pytania do danych zaprezentowanych w rozpatrywanych sprawozdaniach. Spółka organizuje również spotkania z inwestorami, rzadziej jednak niż raz na kwartał, a kategorie osób zaproszonych, przedmiot spotkań i zakres informacji udzielanych przez Zarząd mogą odbiegać od tych wskazanych w zasadzie. W ocenie Spółki, na obecnym etapie nie ma potrzeby organizowania cyklicznych spotkań z inwestorami w formacie określonym zasadą.

1.7. W przypadku zgłoszenia przez inwestora żądania udzielenia informacji na temat spółki, spółka udziela odpowiedzi niezwłocznie, lecz nie później niż w terminie 14 dni.

**Zasada jest stosowana.****Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.**

Zasada stosowana częściowo - dla zachowania równouprawnienia wszystkich akcjonariuszy zasadniczym sposobem udzielania przez Spółkę informacji na jej temat są raporty bieżące i okresowe. Spółka stara się również niezwłocznie odpowiadać na indywidualne zapytania akcjonariuszy ale jedynie w takim zakresie, żeby uzyskane informacje nie faworyzowały pytającego akcjonariusza względem innych akcjonariuszy.

**ZARZĄD I RADA NADZORCZA**

2.1. Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.

**Spółka nie stosuje powyższej zasady.**

Wyboru członków Rady Nadzorczej dokonują akcjonariusze, a członków Zarządu członkowie Rady Nadzorczej, wg swojego uznania. W związku z powyższym w ocenie Spółki nie ma potrzeby przyjmowania polityki różnorodności. Z dotychczasowej praktyki wynika, że członkowie organów Spółki byli wybierani przy uwzględnieniu ich kompetencji i doświadczenia zawodowego, a nie ze względu na przynależność do określonych grup społecznych, płci czy mniejszości.

2.2. Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1.

**Spółka nie stosuje powyższej zasady.**

Z dotychczasowej praktyki wynika, że członkowie organów Spółki byli wybierani przy uwzględnieniu ich kompetencji i doświadczenia zawodowego, a nie ze względu na przynależność do określonych grup społecznych, płci czy mniejszości.

2.3. Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej spełnia kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także nie ma rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

**Zasada jest stosowana.**

2.4. Głosowania rady nadzorczej i zarządu są jawne, chyba że co innego wynika z przepisów prawa.

**Zasada jest stosowana.**

2.5. Członkowie rady nadzorczej i zarządu głosujący przeciw uchwale mogą zgłosić do protokołu zdanie odrębne.

**Zasada jest stosowana.**

2.6. Pełnienie funkcji w zarządzie spółki stanowi główny obszar aktywności zawodowej członka zarządu. Członek zarządu nie powinien podejmować dodatkowej aktywności zawodowej, jeżeli czas poświęcony na taką aktywność uniemożliwia mu rzetelne wykonywanie obowiązków w spółce.

**Zasada jest stosowana.**

2.7. Pełnienie przez członków zarządu spółki funkcji w organach podmiotów spoza grupy spółki wymaga zgody rady nadzorczej.

**Zasada jest stosowana.**

**Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.**

*Zasada stosowana częściowo - Spółka stosuje zasadę w zakresie określonym art. 380 § 1 KSH. Zgody Rady Nadzorczej wymaga pełnienie funkcji w organach podmiotów spoza grupy, które prowadzą działalność konkurencyjną wobec Spółki. W ocenie Spółki, tak długo, jak długo członkowie zarządu wywiązują się ze swoich zobowiązań wobec Spółki, ograniczanie członków Zarządu w sprawowaniu funkcji w organach podmiotów spoza grupy, o ile nie są to podmioty konkurencyjne, nie jest konieczne.*

2.8. Członkowie rady nadzorczej powinni być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków.

**Zasada jest stosowana.**

2.9. Przewodniczący rady nadzorczej nie powinien łączyć swojej funkcji z kierowaniem pracami komitetu audytu działającego w ramach rady.

**Zasada jest stosowana.**

2.10. Spółka, adekwatnie do jej wielkości i sytuacji finansowej, deleguje środki administracyjne i finansowe konieczne do zapewnienia sprawnego funkcjonowania rady nadzorczej.

**Zasada jest stosowana.**

2.11. Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu do zatwierdzenia roczne sprawozdanie. Sprawozdanie, o którym mowa powyżej, zawiera co najmniej:

2.11.1. informacje na temat składu rady i jej komitetów ze wskazaniem, którzy z członków rady spełniają kryteria niezależności określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także którzy spośród nich nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce, jak również informacje na temat składu rady nadzorczej w kontekście jej różnorodności;

**Zasada jest stosowana.**

2.11.2. podsumowanie działalności rady i jej komitetów;

**Zasada jest stosowana.**

2.11.3. ocenę sytuacji spółki w ujęciu skonsolidowanym, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, wraz z informacją na temat działań, jakie rada nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny; ocena ta

obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania i działalności operacyjnej;

**Zasada jest stosowana.**

**Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.**

*Zasada stosowana częściowo – sprawozdania Rady Nadzorczej zawierają ogólną ocenę systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i compliance i ogólną informację o działaniach podjętych przez radę celem dokonania tej oceny ale nie zawierają oceny konkretnych mechanizmów kontrolnych. Sprawozdanie Rady Nadzorczej jest dokumentem przekazywanym do wiadomości publicznej w drodze publikacji na stronie internetowej Spółki. Mechanizmy kontrolne funkcjonujące w Grupie Pekabex stanowią tajemnicę przedsiębiorstwa, a ich ujawnienie mogłoby być dla Grupy szkodliwe, np. ułatwiając planowanie omijania tych mechanizmów.*

2.11.4. ocenę stosowania przez spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, wraz z informacją na temat działań, jakie rada nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny;

**Zasada jest stosowana.**

2.11.5. ocenę zasadności wydatków, o których mowa w zasadzie 1.5;

**Zasada jest stosowana.**

**Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.**

*Jak wskazano w informacji do zasady 1.5 Spółka nie sporządza zestawienia wydatków na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp., w związku z czym sprawozdanie Rady Nadzorczej nie zawiera informacji o zasadności tych wydatków.*

2.11.6. informację na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1.

**Spółka nie stosuje powyższej zasady.**

*Jak wskazano w informacji do zasady 2.1 Spółka nie posiada polityki różnorodności, w związku z czym sprawozdanie Rady Nadzorczej nie zawiera informacji o realizacji tej polityki.*

## SYSTEMY I FUNKCJE WEWNĘTRZNE

3.1. Spółka giełdowa utrzymuje skuteczne systemy: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także skuteczną funkcję audytu wewnętrznego, odpowiednie do wielkości spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności, za działanie których odpowiada zarząd.

**Zasada jest stosowana.**

**Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.**

*Zasada stosowana w ujęciu skonsolidowanym – w Grupie Pekabex utrzymywane są skuteczne systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także skuteczna funkcja audytu wewnętrznego obejmujące działalność wszystkich spółek z Grupy Pekabex, w tym Spółki.*

3.2. Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za zadania poszczególnych systemów lub funkcji, chyba że nie jest to uzasadnione z uwagi na rozmiar spółki lub rodzaj jej działalności.

**Zasada jest stosowana.**

**Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.**

*Zasada stosowana częściowo - kilka systemów i funkcji może być realizowanych przez jeden dział w Spółce lub różne elementy składające się na dany system lub funkcję może być realizowany przez kilka działów. W ocenie Spółki formalne wyodrębnienie jednostek do realizacji poszczególnych systemów lub funkcji nie jest konieczne dla ich prawidłowego funkcjonowania.*

3.3. Spółka należąca do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 powołuje audytora wewnętrznego kierującego funkcją audytu wewnętrznego, działającego zgodnie z powszechnie uznanymi międzynarodowymi standardami praktyki zawodowej audytu wewnętrznego. W pozostałych spółkach, w których nie powołano audytora wewnętrznego spełniającego ww. wymogi, komitet audytu (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcje komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba powołania takiej osoby.

**Zasada jest stosowana.**

3.4. Wynagrodzenie osób odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem i compliance oraz kierującego audytem wewnętrznym powinno być uzależnione od realizacji wyznaczonych zadań, a nie od krótkoterminowych wyników spółki.

**Zasada jest stosowana.**

3.5. Osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu.

**Zasada jest stosowana.**

3.6. Kierujący audytem wewnętrznym podlega organizacyjnie prezesowi zarządu, a funkcjonalnie przewodniczącemu komitetu audytu lub przewodniczącemu rady nadzorczej, jeżeli rada pełni funkcję komitetu audytu.

**Zasada jest stosowana.**

**Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.**

*Zasada jest stosowana w ten sposób, że kierujący audytem wewnętrznym raportuje do Prezesa Zarządu oraz współpracuje z przewodniczącym Komitetu Audytu.*

3.7. Zasady 3.4 - 3.6 mają zastosowanie również w przypadku podmiotów z grupy spółki o istotnym znaczeniu dla jej działalności, jeśli wyznaczono w nich osoby do wykonywania tych zadań.

**Zasada jest stosowana.**

3.8. Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny, a w przypadku braku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji zarząd spółki, przedstawia radzie nadzorczej ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie 3.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

**Spółka nie stosuje powyższej zasady.**

*Zarząd, zgodnie z art. 382 KSH co najmniej raz w roku przedstawia Radzie Nadzorczej informacje dot. systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance) oraz audytu wewnętrznego. W ocenie Spółki na obecnym etapie nie ma potrzeby sporządzania przez osobę odpowiedzialną za audyt wewnętrzny dodatkowego sprawozdania w tym zakresie, nieprzewidzianego bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa.*

3.9. Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie 3.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą 2.11.3. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie 3.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.

**Zasada jest stosowana.****Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.**

*Zasada stosowana częściowo - Rada Nadzorcza monitoruje skuteczność systemów, o których mowa w zasadzie 3.1 w oparciu o informacje udzielane przez Zarząd, w szczególności podczas posiedzeń Rady Nadzorczej. W ocenie Spółki nie jest koniecznym udzielanie Radzie Nadzorczej tych informacji w formie okresowych sprawozdań. Komitet Audytu dokonuje audytów systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie 3.1, w zakresie uzgadnianym na bieżąco z Prezesem Zarządu.*

3.10. Co najmniej raz na pięć lat w spółce należącej do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 dokonywany jest, przez niezależnego audytora wybranego przy udziale komitetu audytu, przegląd funkcji audytu wewnętrznego.

**Spółka nie stosuje powyższej zasady.**

*Na obecnym etapie Spółka nie widzi potrzeby dokonywania innych przeglądów jak przewidziane przepisami prawa.*

**WALNE ZGROMADZENIE I RELACJE Z AKCJONARIUSZAMI**

4.1. Spółka powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (e-walne), jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla przeprowadzenia takiego walnego zgromadzenia.

**Spółka nie stosuje powyższej zasady.**

*Statut Spółki wyłącza możliwość udziału w Walnych Zgromadzeniach przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Walne Zgromadzenia Spółki odbywają się stacjonarnie i na chwilę obecną inwestowanie w infrastrukturę umożliwiającą odbywanie Walnych Zgromadzeń na odległość nie jest w ocenie Spółki konieczne.*

4.2. Spółka ustala miejsce i termin, a także formę walnego zgromadzenia w sposób umożliwiający udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy. W tym celu spółka dokłada również starań, aby odwołanie walnego zgromadzenia, zmiana terminu lub zarządzenie przerwy w obradach następowały wyłącznie w uzasadnionych przypadkach oraz by nie uniemożliwiały lub nie ograniczały akcjonariuszom wykonywania prawa do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

**Zasada jest stosowana.**

4.3. Spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

**Zasada jest stosowana.****Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.**

*Zasada stosowana częściowo. Spółka na żądanie akcjonariuszy zapewnia transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, ale nie jest ona powszechnie dostępna.*

4.4. Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach.

**Zasada jest stosowana.**

4.5. W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych, zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

**Zasada jest stosowana.**

4.6. W celu ułatwienia akcjonariuszom biorącym udział w walnym zgromadzeniu głosowania nad uchwałami z należyтым rozeznaniem, projekty uchwał walnego zgromadzenia dotyczących spraw i rozstrzygnięć innych niż o charakterze porządkowym powinny zawierać uzasadnienie, chyba że wynika ono z dokumentacji przedstawianej walnemu zgromadzeniu. W przypadku gdy umieszczenie danej sprawy w porządku obrad walnego zgromadzenia następuje na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy, zarząd zwraca się o przedstawienie uzasadnienia proponowanej uchwały, o ile nie zostało ono uprzednio przedstawione przez akcjonariusza lub akcjonariuszy.

**Zasada jest stosowana.**

4.7. Rada nadzorcza opiniuje projekty uchwał wnoszone przez zarząd do porządku obrad walnego zgromadzenia.

**Spółka nie stosuje powyższej zasady.**

*W obradach Walnego Zgromadzenia zawsze bierze udział przynajmniej jeden członek Rady Nadzorczej, który ma prawo przedstawić ewentualne zastrzeżenia Rady Nadzorczej względem projektów uchwał autorstwa Zarządu.*

4.8. Projekty uchwał walnego zgromadzenia do spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia powinny zostać zgłoszone przez akcjonariuszy najpóźniej na 3 dni przed walnym zgromadzeniem.

**Spółka nie stosuje powyższej zasady.**

*Zgodnie z art. 401 § 5 KSH akcjonariusze mają prawo zgłaszać projekty uchwał do spraw objętych porządkiem obrad nawet na samym walnym zgromadzeniu.*

4.9. W przypadku gdy przedmiotem obrad walnego zgromadzenia ma być powołanie do rady nadzorczej lub powołanie rady nadzorczej nowej kadencji:

4.9.1. kandydatury na członków rady powinny zostać zgłoszone w terminie umożliwiającym podjęcie przez akcjonariuszy obecnych na walnym zgromadzeniu decyzji z należyтым rozeznaniem, lecz nie później niż na 3 dni przed walnym zgromadzeniem; kandydatury, wraz z kompletem materiałów ich dotyczących, powinny zostać niezwłocznie opublikowane na stronie internetowej spółki;

**Spółka nie stosuje powyższej zasady.**

*Spółka przestrzega przede wszystkim zasad wynikających z przepisów prawa powszechnie obowiązującego, które stanowią, że akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwadziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać spółce projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub sprawy, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad, a ponadto każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad. Spółka nie jest w stanie zapewnić, że jej akcjonariusze będą każdorazowo stosować się do wskazanej zasady i zgłaszać kandydatów na członków Rady Nadzorczej z zachowaniem przewidzianego w niej terminu. Spółka nie ma wpływu na działania akcjonariuszy, natomiast Spółka popiera postulat zgłaszania przez akcjonariuszy kandydatur z odpowiednim wyprzedzeniem, z poszanowaniem niniejszej zasady.*

4.9.2. kandydat na członka rady nadzorczej składa oświadczenia w zakresie spełniania wymogów dla członków komitetu audytu określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także w zakresie istnienia rzeczywistych i istotnych powiązań kandydata z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

**Zasada jest stosowana.**

4.10. Realizacja uprawnień akcjonariuszy oraz sposób wykonywania przez nich posiadanych uprawnień nie mogą prowadzić do utrudniania prawidłowego działania organów spółki.

**Zasada jest stosowana.**



4.11. Członkowie zarządu i rady nadzorczej biorą udział w obradach walnego zgromadzenia, w miejscu obrad lub za pośrednictwem środków dwustronnej komunikacji elektronicznej w czasie rzeczywistym, w składzie umożliwiającym wypowiedzenie się na temat spraw będących przedmiotem obrad walnego zgromadzenia oraz udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia. Zarząd prezentuje uczestnikom zwyczajnego walnego zgromadzenia wyniki finansowe spółki oraz inne istotne informacje, w tym niefinansowe, zawarte w sprawozdaniu finansowym podlegającym zatwierdzeniu przez walne zgromadzenie. Zarząd omawia istotne zdarzenia dotyczące minionego roku obrotowego, porównuje prezentowane dane z latami wcześniejszymi i wskazuje stopień realizacji planów minionego roku.

**Zasada jest stosowana.**

**Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.**

*Zasada stosowana częściowo – w obradach Walnego Zgromadzenia uczestniczy zawsze przynajmniej jeden członek Zarządu i jeden członek Rady Nadzorczej. Ponadto, wyniki finansowe oraz inne istotne informacje w tym niefinansowe znajdują się w sprawozdaniach, udostępnionych do wiadomości publicznej jeszcze przed datą zwołania Walnego Zgromadzenia. Zarząd co do zasady nie prezentuje tych informacji, nie omawia zdarzeń, nie dokonuje porównań, nie wskazuje stopnia realizacji planów, choć oczywiście w przypadku pytań akcjonariuszy dotyczących rozpatrywanych sprawozdań, przedstawiciele Zarządu lub Rady Nadzorczej udzielają akcjonariuszom odpowiedzi na te pytania.*

4.12. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia, bądź zobowiązywać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.

**Zasada jest stosowana.**

4.13. Uchwała o nowej emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru, która jednocześnie przyznaje prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowej emisji wybranym akcjonariuszom lub innym podmiotom, może być podjęta, jeżeli spełnione są co najmniej poniższe przesłanki:

- a) spółka ma racjonalną, uzasadnioną gospodarczo potrzebę pilnego pozyskania kapitału lub emisja akcji związana jest z racjonalnymi, uzasadnionymi gospodarczo transakcjami, m.in. takimi jak łączenie się z inną spółką lub jej przejęciem, lub też akcje mają zostać objęte w ramach przyjętego przez spółkę programu motywacyjnego;
- b) osoby, którym przysługiwać będzie prawo pierwszeństwa, zostaną wskazane według obiektywnych kryteriów ogólnych;
- c) cena objęcia akcji będzie pozostawać w racjonalnej relacji do bieżących notowań akcji tej spółki lub zostanie ustalona w wyniku rynkowego procesu budowania księgi popytu.

**Zasada jest stosowana.**

4.14. Spółka powinna dążyć do podziału zysku poprzez wypłatę dywidendy. Pozostawienie całości zysku w spółce jest możliwe, jeżeli zachodzi którakolwiek z poniższych przyczyn:

- a) wysokość tego zysku jest minimalna, a w konsekwencji dywidenda byłaby nieistotna w relacji do wartości akcji;
- b) spółka wykazuje niepokryte straty z lat ubiegłych, a zysk przeznaczony jest na ich zmniejszenie;
- c) spółka uzasadni, że przeznaczenie zysku na inwestycje przyniesie akcjonariuszom wymierne korzyści;
- d) spółka nie wygenerowała środków pieniężnych umożliwiających wypłatę dywidendy;
- e) wypłata dywidendy istotnie zwiększyłaby ryzyko naruszenia kowenantów wynikających z wiążących spółkę umów kredytowych lub warunków emisji obligacji;
- f) pozostawienie zysku w spółce jest zgodne z rekomendacją instytucji sprawującej nadzór nad spółką z racji prowadzenia przez nią określonego rodzaju działalności.

**Zasada jest stosowana.**

## KONFLIKT INTERESÓW I TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

5.1. Członek zarządu lub rady nadzorczej informuje odpowiednio zarząd lub radę nadzorczą o zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania oraz nie bierze udziału w rozpatrywaniu sprawy, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów.

**Zasada jest stosowana.**

5.2. W przypadku uznania przez członka zarządu lub rady nadzorczej, że decyzja, odpowiednio zarządu lub rady nadzorczej, stoi w sprzeczności z interesem spółki, powinien zażądać zamieszczenia w protokole posiedzenia zarządu lub rady nadzorczej jego zdania odrębnego w tej sprawie.

**Zasada jest stosowana.**

5.3. Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji z podmiotami powiązаныmi. Dotyczy to także transakcji akcjonariuszy spółki zawieranych z podmiotami należącymi do jej grupy.

**Zasada jest stosowana.**

5.4. Spółka może nabywać akcje własne (buy-back) wyłącznie w takim trybie, w którym poszanowane są prawa wszystkich akcjonariuszy.

**Zasada jest stosowana.**

5.5. W przypadku gdy transakcja spółki z podmiotem powiązanywym wymaga zgody rady nadzorczej, przed podjęciem uchwały w sprawie wyrażenia zgody rada ocenia, czy istnieje konieczność uprzedniego zasięgnięcia opinii podmiotu zewnętrznego, który przeprowadzi wycenę transakcji oraz analizę jej skutków ekonomicznych.

**Zasada jest stosowana.**

5.6. Jeżeli zawarcie transakcji z podmiotem powiązanywym wymaga zgody walnego zgromadzenia, rada nadzorcza sporządza opinię na temat zasadności zawarcia takiej transakcji. W takim przypadku rada ocenia konieczność uprzedniego zasięgnięcia opinii podmiotu zewnętrznego, o której mowa w zasadzie 5.5.

**Zasada jest stosowana.**

5.7. W przypadku gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej transakcji z podmiotem powiązanywym podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki, w tym przedstawia opinię rady nadzorczej, o której mowa w zasadzie 5.6.

**Zasada jest stosowana.**

## WYNAGRODZENIA

6.1. Wynagrodzenie członków zarządu i rady nadzorczej oraz kluczowych menedżerów powinno być wystarczające dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób o kompetencjach niezbędnych dla właściwego kierowania spółką i sprawowania nad nią nadzoru. Wysokość wynagrodzenia powinna być adekwatna do zadań i obowiązków wykonywanych przez poszczególne osoby i związanej z tym odpowiedzialności.

**Zasada jest stosowana.**

6.2. Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależniały poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji spółki w zakresie wyników finansowych i niefinansowych oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i zrównoważonego rozwoju, a także stabilności funkcjonowania spółki.

**Zasada jest stosowana.**

6.3. Jeżeli w spółce jednym z programów motywacyjnych jest program opcji menedżerskich, wówczas realizacja programu opcji winna być uzależniona od spełnienia przez uprawnionych, w przeciagu co najmniej 3 lat, z góry wyznaczonych, realnych i odpowiednich dla spółki celów finansowych i niefinansowych oraz zrównoważonego rozwoju, a ustalona cena nabycia przez uprawnionych akcji lub rozliczenia opcji nie może odbiegać od wartości akcji z okresu uchwalania programu.

**Zasada jest stosowana.**

6.4. Rada nadzorcza realizuje swoje zadania w sposób ciągły, dlatego wynagrodzenie członków rady nie może być uzależnione od liczby odbytych posiedzeń. Wynagrodzenie członków komitetów, w szczególności komitetu audytu, powinno uwzględniać dodatkowe nakłady pracy związane z pracą w tych komitetach.

**Zasada jest stosowana.**

6.5. Wysokość wynagrodzenia członków rady nadzorczej nie powinna być uzależniona od krótkoterminowych wyników spółki.

**Zasada jest stosowana.**

Załączniki:

[Drukuj potwierdzenie](#)

[Przejdź do listy raportów](#)

Osoby reprezentujące spółkę

Przemysław Borek, Wiceprezes  
Zarządu

Beata Żaczek, Wiceprezes Zarządu

Login      aleksandra.krasinska@pekabex.pl