

Raport numer: PBG/CG/1/2011

Wysogotowo, 15.04.2011r.

Temat: Sprawozdanie Rady Nadzorczej PBG S.A. z działalności w 2010 roku, ocena sytuacji Spółki

Zarząd PBG SA przekazuje treść Sprawozdania Rady Nadzorczej PBG SA za 2009 rok, zawierającego sprawozdanie z działalności komitetów, samoocenę oraz ocenę sytuacji Spółki.

### **Sprawozdanie Rady Nadzorczej PBG S.A.**

#### **1. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej PBG S.A. w 2010 roku wraz z samooceną pracy Rady Nadzorczej.**

Rada Nadzorcza działała w roku 2010 w następującym składzie:

- Od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 21 kwietnia 2010 roku: Maciej Bednarkiewicz, Jacek Kseń, Wiesław Lindner, Dariusz Sarnowski i Adam Strzelecki.
- od dnia 21 kwietnia 2010 roku: Maciej Bednarkiewicz, Dariusz Sarnowski, Adam Strzelecki, Marcin Wierzbicki, Małgorzata Wiśniewska.

Przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej była kontrola i nadzór nad bieżącą działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Rada Nadzorcza w roku 2010 odbyła 6 posiedzeń, podczas których podjęta uchwały m.in. w przedmiocie:

- wyrażenia zgody na nabycie lub zbycie akcji w spółkach;
- wyrażenia zgody na nabycie lub zbycie nieruchomości;
- oceny sprawozdania finansowego Spółki za 2009 rok, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2009 oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku osiągniętego w roku 2009;

- oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PBG za rok 2009 oraz sprawozdania z działalności Grupy w roku 2009;
- zaakceptowania porządku obrad ZWZ przedstawionego przez Zarząd;
- przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej zawierającego zwięzłą ocenę sytuacji Spółki;
- wyboru podmiotu właściwego do badania sprawozdań finansowych;
- ustalenia wynagrodzenia zasadniczego i premii dla członków Zarządu.

Dokonując samooceny działalności, Rada Nadzorcza stwierdza, że obowiązki i uprawnienia Rady Nadzorczej zostały opisane w Regulaminie Rady Nadzorczej, którego aktualną wersję przyjęło Walne Zgromadzenie w dniu 21 kwietnia 2010 roku. Rada Nadzorcza spełnia kryteria niezależności opisane w Statucie Spółki oraz Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych. Rada Nadzorcza ze swojego składu powołała Komitet Audytu oraz Komitet Wynagrodzeń.

W okresie objętym sprawozdaniem na bieżąco uzyskiwała rzetelne informacje od Zarządu dotyczące sytuacji finansowej Spółki, przedsięwzięć realizowanych przez Spółkę, akwizycji oraz współpracy z kontrahentami. Wykonując swoje obowiązki Rada Nadzorcza pozyskiwała informacje konieczne do ich wykonywania z przedstawianych przez Zarząd dokumentów i informacji oraz prezentacji i wyjaśnień przedstawianych przez Zarząd i - w razie potrzeby - pracowników Spółki lub ekspertów na posiedzeniach Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza stwierdza, że współpraca z Zarządem PBG SA przebiegała bez zakłóceń. Praca Rady Nadzorczej odbywała się sprawnie, przy współudziale wszystkich jej Członków. Szczegółowe czynności podejmowane przez Radę Nadzorczą znajdują odzwierciedlenie w protokołach posiedzeń, które znajdują się w siedzibie Spółki.

Wszystkie posiedzenia zwołane zostały w sposób zgodny z Regulaminem Rady Nadzorczej, wobec czego Rada Nadzorcza zdolna była do podejmowania ważnych uchwał na każdym z nich.

W opinii członków Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza PBG SA wywiązała się prawidłowo ze wszystkich obowiązków wynikających z przepisów prawa, Statutu Spółki, regulaminów obowiązujących w Spółce oraz Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

## **2. Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu.**

### **Informacje ogólne o Komitecie Audytu:**

Komitet Audytu powołała Rada Nadzorcza PBG SA uchwałą Nr 5 z dnia 18 maja 2010 roku.

Do zadań Komitetu Audytu należy:

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

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

W skład Komitetu Audytu wchodzi:

- Małgorzata Wiśniewska;
- Marcin Wierzbicki;
- Dariusz Sarnowski.

### **Działalność Komitetu Audytu w roku 2010:**

1. Spotkanie organizacyjne celem wyznaczenia zakresu prac na rok 2010/2011;
2. Spotkania z audytorem PBG oraz spotkania z innymi audytorami;
3. Spotkanie związane ze strategią zabezpieczania się przed ryzykami. Spotkanie to odbyło się z Zarządem;
4. Spotkanie dotyczące bezpieczeństwa informacji w systemach informatycznych, kontroli procesów planowania zakupów;
5. Inicjowanie działań kontrolnych realizowanych przez dział audytu wewnętrznego w spółce PBG SA.

### **3. Sprawozdanie z działalności Komitetu Wynagrodzeń.**

#### **Informacje ogólne:**

Komitet Wynagrodzeń powołana Rada Nadzorcza PBG SA, uchwałą Nr 6 z dnia 18 maja 2010 roku.

Komitet Wynagrodzeń odpowiada w szczególności za:

- określanie zasad polityki wynagrodzeń w Spółce;
- monitorowanie wykonywania polityki wynagrodzeń w Spółce w odniesieniu do członków Zarządu oraz kadry kierowniczej;
- monitorowanie poziomu wynagrodzeń w Spółce;
- ustalanie warunków zatrudnienia członków Zarządu i kadry kierowniczej Spółki.

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

W skład Komitetu Wynagrodzeń wchodzi obecnie:

- Maciej Bednarkiewicz;
- Adam Strzelecki.

#### **Działalność Komitetu Wynagrodzeń w roku 2010:**

- 1) Posiedzenie o charakterze organizacyjnym, porządkowym, organizujące prace w roku 2010/2011;
- 2) Cykliczne spotkania dotyczące przygotowania polityki wynagrodzeń oraz systemu premiowania kadry wyższej w spółce PBG SA;
- 3) spotkania przygotowujące do wdrożenia polityki wynagrodzeń w PBG SA.

### **4. Zwięzła ocena sytuacji Spółki w 2010 r.**

W roku 2010 Spółka i jej Grupa Kapitałowa, po raz kolejny, mimo trwającej złej sytuacji na rynku budowlanym i związanej z tym zaostrej walki o nowe zlecenia, osiągnęła zakładane cele operacyjne i wypełniła prognozy finansowe.

Zakończona została budowa pierwszego w Polsce Stadionu na Euro 2012 w Poznaniu. Spółki z Grupy PBG równolegle realizują budowę stadionów w Warszawie i Gdańsku, a w sektorze gazowym PBG SA realizuje budowę Podziemnego Magazynu Gazu w Wierchowicach oraz budowę kopalni ropy naftowej i gazu ziemnego Lubiatów – Międzychód – Grotów. W roku 2010 Konsorcjum z udziałem PBG SA pozyskało zadanie o kluczowym znaczeniu dla bezpieczeństwa energetycznego Polski – dotyczące budowy Terminalu przeladunkowego LNG w Świnoujściu. Spółki z Grupy Kapitałowej pozyskały również znaczące kontrakty w obszarze infrastruktury drogowej na budowę odcinków autostrad A1 i A4 oraz drogi ekspresowej S5.

Rada Nadzorcza PBG stwierdza, że Zarząd Spółki podejmuje działania zmierzające do pozyskania kolejnych kontraktów w nowych obszarach działalności. Realizuje zadania, tworząc Konsorcja z partnerami zagranicznymi, co wpływa na znajomość marki PBG również poza granicami kraju. W roku 2010, spółka PBG szukając Partnera do pozyskiwania zleceń i ich realizacji poza granicami kraju, podjęła rozmowy z hiszpańskim koncernem OHL. Bazą dla współpracy ma być Partnerstwo właścicielskie w spółkach HYDROBUDOWA POLSKA SA i APRIVIA SA. Efektem tej współpracy dla PBG ma być wpływ środków finansowych w 2011 roku w kwocie ponad 500 mln złotych ze sprzedaży pakietów większościowych akcji wyżej wymienionych Spółek, ale przede wszystkim Partnerstwo OHL w pozyskaniu i realizacji zadań poza granicami Polski i zapewnienie Grupie Kapitałowej PBG przychodów z kontraktów zagranicznych.

Ciekawie rysuje się przyszłość Spółki na rynku polskim, w sektorze energetycznym. W roku 2010 PBG S.A. zbudowała zespoły, które są gotowe podjąć działania zmierzające do pozyskania kontraktów energetycznych w Polsce. Dowodem efektywności tych działań jest pozytywne przejście przez procesy prekwalitycyjne w postępowaniach o udzielenie zamówienia na budowę bloków energetycznych w Opolu, Koźlenicach, Jaworznie i Stalowej Woli.

Rada Nadzorcza stwierdza, że Zarząd Spółki w sposób stabilny i konsekwentny realizuje przyjętą strategię rozwoju Spółki. Rozpoznaje ryzyka pojawiające się na etapie bieżącej działalności Spółki i umiejętnie nimi zarządza. Zarząd PBG realizuje politykę stabilnej realizacji już pozyskanych zleceń, ale również przykłada dużą wagę do pozyskania nowych rynków, które zapewnią Grupie przychody w kolejnych latach.

Najlepszym potwierdzeniem realizacji założonej strategii są wypracowane przez Spółkę oraz jej Grupę Kapitałową wyniki finansowe. Wyniki te, pomimo trwającego kryzysu oraz ciężkich warunków pogodowych w I kwartale 2010 roku, Rada Nadzorcza i Zarząd Spółki uznają za zadowalające.

## **5. Sprawozdanie złożone zgodnie z wymaganiami art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych.**

Rada Nadzorcza spółki PBG SA działając na podstawie art. 382 § 3 ksh, oświadcza, iż dokonała szczegółowej analizy przedstawionych przez Zarząd: sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2010, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2010, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PBG za rok 2010, sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej PBG za rok 2010 oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku, a ponadto zapoznała się z opiniami biegłych rewidentów dotyczących badania wyżej wymienionych sprawozdań.

Po dokonaniu analizy powyższych dokumentów Rada Nadzorcza stwierdza, iż

### 1. sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2010:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku,
- zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- prezentuje dane zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. 09.33.259 ze zm.),

- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

## 2. sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2010:

- w sposób rzetelny i prawidłowy odzwierciedla zaistniałe w Spółce w 2010 roku zdarzenia gospodarcze oraz działania Zarządu w tym okresie,
- spełnia wymogi przepisów prawa,
- zawiera informacje zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

## 3. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PBG za rok 2010:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej PBG na dzień 31 grudnia 2010 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku,
- zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- prezentuje dane zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. 09.33.259 ze zm.),
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa.

## 4. sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej PBG za rok 2010:

- w sposób rzetelny i prawidłowy odzwierciedla zaistniałe w roku 2010 w Grupie Kapitałowej zdarzenia gospodarcze oraz podjęte w tym okresie działania,

- spełnia wymogi określone w przepisach prawa,
- zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej kwoty i informacje pochodzące z skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Rada Nadzorcza stwierdza ponadto, że wyżej wymienione dokumenty sporządzone zostały zgodnie ze stanem faktycznym, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Mając powyższe na uwadze Rada Nadzorcza wnioskuje o zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2010, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2010, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PBG za rok obrotowy 2010, sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej PBG za rok obrotowy 2010.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia złożony przez Zarząd PBG SA wniosek w sprawie podziału zysku, zgodnie z którym:

- a.) kwota 20.013.000,00 złotych (dwadzieścia milionów trzysta trzy tysiące) zostanie przeznaczoną na wypłatę dywidendy w wysokości 1,40 złotych na jedną akcję,
- b.) kwota 5.000.000,00 złotych (pięć milionów) zostanie przeznaczona na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych,
- c.) kwota 140.374.798,55 złotych (sto czterdzieści milionów trzysta siedemdziesiąt cztery tysiące siedemset dziewięćdziesiąt osiem złotych i 55/100) zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy Spółki, z czego kwota 5.000.000 zł zostanie przeznaczona na Fundację PBG.

Tym samym Rada Nadzorcza wnioskuje o zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie wnioskowanego przez Zarząd sposobu podziału zysku osiągniętego przez Spółkę w roku 2010.

Podstawa raportu:



"Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW" zasada III ust. 1 pkt 1.

Podpis osoby upoważnionej:

Magdalena Eckert-Boruta