

## SPRAWOZDANIE

### **z działalności Komitetu Wynagrodzeń za okres od 1.01.2010 roku do 31.12.2010 roku złożone Radzie Nadzorczej na posiedzeniu w dniu 22 marca 2011 roku.**

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone i przedstawione Radzie Nadzorczej na podstawie § 26 ust. 5 Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki PEKAES SA oraz w związku z zasadą określoną w pkt II.1. 6) Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

#### Informacje ogólne o Komitecie Wynagrodzeń:

Od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 18 maja 2010 roku w Spółce funkcjonował Komitet Wynagrodzeń powołany uchwałą Rady Nadzorczej nr 25/2009 z dnia 28 września 2009 roku w następującym składzie:

- prof. Marek Wierzbowski,
- prof. Krzysztof Rutkowski,
- Jarosław Sroka.

W związku z dokonanymi przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie PEKAES SA w dniu 18 maja 2010 roku zmianami w składzie Rady Nadzorczej, z dniem 18 maja 2010 roku do chwili obecnej w Spółce funkcjonuje Komitet Wynagrodzeń powołany uchwałą Rady Nadzorczej nr 22/2010 z dnia 18 maja 2010 roku w następującym składzie:

- Krzysztof Gerula,
- prof. Krzysztof Rutkowski,
- Jarosław Sroka.

Kompetencje i zasady działania Komitetu Wynagrodzeń określa Regulamin Rady Nadzorczej Spółki PEKAES SA.

Komitet Wynagrodzeń zbiera się stosownie do potrzeb, jednocześnie odbywa swoje posiedzenia w ramach każdorazowo zwołanego posiedzenia Rady Nadzorczej PEKAES SA udzielając Radzie Nadzorczej bieżących wyjaśnień i wsparcia w zakresie spraw objętych porządkiem obrad, a będących w kompetencji Komitetu.

#### Działalność Komitetu Wynagrodzeń w 2010 roku:

17 lutego 2010	Spotkanie Komitetu Wynagrodzeń. Omówienie zasad działania, ustalenie planu prac.
25 marca 2010	Przedmiotem obrad członków Komitetu Wynagrodzeń w ramach Rady Nadzorczej było: <ol style="list-style-type: none"><li>1) przedstawienie rekomendacji w zakresie podjęcia uchwały w sprawie zatwierdzenia i zawarcia umowy o pracę z nowym Prezesem Zarządu Spółki Panem Jackiem Machockim oraz upoważnienia Członka Rady Nadzorczej do podpisania umowy o pracę z Prezesem Zarządu Spółki w imieniu Rady Nadzorczej,</li><li>2) przedstawienie Radzie Nadzorczej uprzednio przygotowanego sprawozdania z działalności Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej z działalności w 2009 roku wraz z omówieniem najważniejszych spraw objętych pracami Komitetu Wynagrodzeń oraz przedstawienie podsumowania informacji w zakresie polityki wynagrodzeń w ramach Grupy Kapitałowej PEAKES.</li></ol>
12 kwietnia 2010	Spotkanie Komitetu Wynagrodzeń z radcą prawnym. Omówienie polityki wynagrodzeń.
19 kwietnia 2010	Spotkanie Komitetu Wynagrodzeń z radcą prawnym.
18 maja 2010	Rada Nadzorcza PEKAES SA odwołała dotychczasowy skład Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej oraz powołała nowy Komitet Wynagrodzeń Rady Nadzorczej w składzie:

	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Krzysztof Gerula,</li> <li>2. prof. Krzysztof Rutkowski,</li> <li>3. Jarosław Sroka.</li> </ol> <p>Nowo wybrani Członkowie Komitetu Wynagrodzeń, w ramach spotkania ad hoc, przedyskutowali z dotychczasowymi członkami Komitetu bieżącą sytuację PEKAES SA w zakresie polityki wynagrodzeń, omówili sprawy o charakterze organizacyjnym i porządkowym dotyczące ustalenia dalszego planu działania, tematów posiedzeń i form komunikowania się członków Komitetu;</p>
15 czerwca 2010	<p>Komitet Wynagrodzeń w ramach posiedzenia Rady Nadzorczej zajmował się następującymi sprawami:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Programy opcji menedżerskich obowiązujące w PEKAES SA.</li> </ol> <p>W ramach tego szczegółowo omówiono program opcji menedżerskich na podstawie uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22 maja 2007 roku w sprawie:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ustalenia zasad przeprowadzenia przez Spółkę programu opcji menedżerskich oraz</li> <li>- emisji obligacji serii A z prawem pierwszeństwa objęcia akcji serii L Spółki oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii L, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w celu umożliwienia objęcia akcji serii L Spółki osobom biorącym udział w programie opcji menedżerskich.</li> </ul> <p>Komitet Wynagrodzeń zasugerował uchylenie tych uchwał (w konsekwencji, w dniu 21 czerwca 2010 roku podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki PEKAES SA doszło do uchylenia ww. uchwał.)</p> <p>Ponadto omówiono także Program Motywacyjny działający w oparciu o spółkę celową Incento Sp. z o.o. w 100% zależną od KH Logistyka Sp. z o.o. Spółka komandytowa.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>2) Umowy o pracę z członkami Zarządu PEKAES SA.</li> </ol> <p>Komitet porównał zasady wynagradzania i świadczeń przysługujących na podstawie umów o pracę zawartych z członkami Zarządu.</p> <p>W tym zakresie przeanalizowano następujące kwestie:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a. umowa o pracę z Prezesem Zarządu Panem Jackiem Machockim w odniesieniu do zobowiązań Spółki do udostępnienia samochodu oraz</li> <li>b. przyporządkowanie stanowiska w Strukturze Organizacyjnej Członkowi Zarządu Pani Małgorzacie Adamskiej.</li> </ol> <ol style="list-style-type: none"> <li>3) Omówienie Regulaminu Organizacyjnego i Struktury Organizacyjnej PEKAES SA (istniejących oraz projektowanych).</li> </ol> <p>Omówieniu podlegały kwestie związane z kompetencjami członków Zarządu w Strukturze Organizacyjnej, nowy podział odpowiedzialności członków Zarządu oraz stanowiska przyznane członkom Zarządu w ramach Struktury.</p>
29 czerwca 2010	<p>Podczas odrębnego spotkania Komitetu Wynagrodzeń poruszone były następujące kwestie:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Zagadnienie podziału i zakresu kompetencji członków Zarządu PEKAES SA.</li> </ol>

	<p>W ramach przedmiotowego punktu Komitet Wynagrodzeń uznał, iż podział i zakres kompetencji członków Zarządu PEKAES SA jest niejednoznaczny i w związku z tym wymaga dookreślenia i uszczegółowienia w Strukturze Organizacyjnej PEKAES SA. W szczególności członkowie Komitetu Wynagrodzeń zwrócili uwagę na brak konkretnego stanowiska oraz nieokreślenie zakresu kompetencji Pani Małgorzaty Adamskiej.</p> <p>2) Zasady wynagradzania członków Zarządu PEKAES SA.</p> <p>Komitet Wynagrodzeń omówił zasady wynagradzania członków Zarządu PEKAES SA, w tym w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- zasady przyznawania premii kwartalnych i rocznych członkom Zarządu PEKAES SA. W szczególności zwrócono uwagę na kwestię interpretacji postanowień umów o pracę z członkami Zarządu PEKAES SA dotyczących udzielania premii kwartalnych i rocznych oraz rozważenie wprowadzenia do tych umów tzw. „SŁOWNICZKA POJĘĆ”;</li> <li>- zagadnienie objęcia członków Zarządu PEKAES SA ubezpieczeniem OC;</li> <li>- niegotówkowe elementy wynagrodzeń (poruszona została kwestia programu emerytalnego i zaliczenia go do przychodu).</li> </ul> <p>Ponadto, Komitet Wynagrodzeń, w ramach spraw różnych, postanowił zwrócić się do Zarządu PEKAES SA z wnioskiem o:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- przedstawienie Regulaminu Organizacyjnego wraz ze Strukturą Organizacyjną Spółki PEKAES SA zawierającą, w szczególności informacje dotyczące podziału i zakresu kompetencji członków Zarządu PEKAES SA;</li> <li>- wyjaśnienie mechanizmu udzielania premii członkom Zarządu PEKAES SA (zagadnienie interpretacji postanowień umów o pracę dotyczących udzielania premii kwartalnych i rocznych);</li> <li>- podanie informacji o wypłacanych członkom Zarządu PEKAES SA premiach, warunkach ich przyznania oraz wysokości;</li> <li>- wyjaśnienie, czy członkowie Zarządu PEKAES SA zostali objęci ubezpieczeniem OC oraz przedstawienie przedmiotowych dokumentów ubezpieczenia.</li> </ul>
2 września 2010	<p>Podczas posiedzenia Komitetu Wynagrodzeń zostały szczegółowo omówione postanowienia umów o pracę z członkami Zarządu PEKAES SA, ze szczególnym uwzględnieniem modeli premiowania.</p>
	<p>W ramach tego ustalono, że zostaną przygotowane nowe projekty umów o pracę z członkami Zarządu PEKAES SA, jednolite w formie, o zmodyfikowanym systemie premiowania, niezależniącym przyznania premii od jednorazowych transakcji z jednoczesnym wprowadzeniem elementu uznaniowego.</p> <p>Ponadto, Komitet Wynagrodzeń, postanowił zwrócić się do radcy prawnego PEKAES SA z wnioskiem o przygotowanie projektów umów o pracę z członkami Zarządu PEKAES SA do czasu następnego posiedzenia Rady Nadzorczej PEKAES SA oraz do Zarządu PEKAES SA o spowodowanie umieszczenia w porządku obrad kolejnego posiedzenia Rady stosownego punktu.</p>
20 września 2010	Spotkanie Komitetu Wynagrodzeń z radcą prawnym.
24 września 2010	<p>Przedmiotem obrad członków Komitetu Wynagrodzeń w ramach Rady Nadzorczej była analiza otrzymanego od radcy prawnego PEKAES SA projektu umowy o pracę z członkami Zarządu PEKAES SA. W tym zakresie członkowie Komitetu Wynagrodzeń szczegółowo przeanalizowali postanowienia umów o pracę w zakresie rozwiązań premiowych, a także postanowień odnośnie zakazu konkurencji.</p>

	<p>Komitet postanowił zarekomendować Radzie Nadzorczej następujące rozwiązanie:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) premia roczna dwustopniowa: <ul style="list-style-type: none"> <li>- za zrealizowanie zysku na poziomie 70/80% do 100% - premia w wysokości 70/80% do 100% kwoty stanowiącej 40% wartości rocznego wynagrodzenia podstawowego;</li> <li>- za zrealizowanie zysku na poziomie powyżej 100% dodatkowa premia w wysokości 100% kwoty stanowiącej 40% wartości rocznego wynagrodzenia podstawowego;</li> </ul> </li> <li>2) premia uznaniowa w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia (13 pensja) przyznawana decyzją Rady Nadzorczej PEKAES SA.</li> </ol> <p>W ramach tego członkowie Komitetu Wynagrodzeń ustalili, że właściwszą formą zatrudnienia Zarządu jest kontrakt menadżerski (umowa o zarządzanie).</p> <p>Ponadto Komitet Wynagrodzeń omówił kwestię programu motywacyjnego, postanawiając zarekomendować Radze bliższe rozważenie możliwości ustanowienia takiego programu w Spółce.</p> <p>Dodatkowo Komitet przeanalizował zarówno obecny stan odnośnie zakazu konkurencji, jak i prawne możliwości wprowadzenia takich klauzul do umów o pracę. W konsekwencji, Komitet Wynagrodzeń postanowił zarekomendować Radzie niezawieranie umów o zakazie konkurencji z członkami Zarządu, a następnie dokonać szczegółowej analizy tej kwestii w skali całej Spółki.</p>
	<p>Przedmiotem spotkania członków Komitetu Wynagrodzeń była dalsza praca nad projektem umowy o zarządzanie z członkami Zarządu PEKAES SA.</p> <p>Ponadto Komitet zwrócił się do Zarządu z wnioskiem o przedstawienie:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- kopii umów o pracę, zawieranych z nowozatrudnionymi pracownikami należącymi do kadry menadżerskiej,</li> <li>- zasad wynagradzania pracowników oraz Regulaminu Wynagradzania,</li> <li>- aktualnej siatki płac,</li> <li>- Regulaminu Organizacyjnego wraz ze Strukturą Organizacyjną Spółki PEKAES SA.</li> </ul>
30 września 2010	Spotkanie Komitetu Wynagrodzeń z radcą prawnym.
15 października 2010	Spotkanie Komitetu Wynagrodzeń z radcą prawnym.
13 grudnia 2010	<p>Przedmiotem obrad członków Komitetu Wynagrodzeń w ramach Rady Nadzorczej była dalsza dyskusja nad przygotowanymi projektami umów o zarządzanie z członkami Zarządu.</p> <p>Przyjęcie przedmiotowych umów o zarządzanie planowane jest podczas kolejnego posiedzenia Rady Nadzorczej.</p>

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem Komitet Wynagrodzeń korzystał również, w ramach bieżących potrzeb z usług radcy prawnego.