

OŚWIADCZENIE W ZAKRESIE PRZESTRZEGANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

SPÓŁKI PC GUARD S.A.

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 wykroczać 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 słusznym interesom 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.

Lp.	ZASADA	TAK/NIE	KOMENTARZ
DOBRE PRAKTYKI WALNYCH ZGROMADZEŃ			
1	Walne zgromadzenie powinno odbywać się w miejscu i czasie ułatwiającym jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy uczestnictwo w zgromadzeniu.	Tak	<i>Walne zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, którym jest miasto Poznań. Zarząd Spółki przyjmuje zasadę, iż zwyczajne walne zgromadzenia zwoływane będą w pierwszej połowie czerwca, w godzinach przedpołudniowych.</i>
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	Tak	<i>Zarząd przedstawia uzasadnienie zwołania walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku. W przypadku gdy żądanie zwołania walnego zgromadzenia i umieszczenia w porządku określonych spraw przez akcjonariusza lub</i>

	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.		<i>akcjonariuszy nie będzie zawierało uzasadnienia, to, niezależnie od wykonania obowiązku zwołania walnego zgromadzenia, Zarząd zwróci się o takie uzasadnienie - §6 pkt.2. projektu Regulaminu Walnego Zgromadzenia.. Zgodnie z praktyką przyjętą w Spółce wszystkie istotne materiały na walne zgromadzenie przekazywane są akcjonariuszom 14 dni przed terminem jego zwołania.</i>
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	<i>Zarząd dołoży starań, aby walne zgromadzenia zwoływane na wniosek akcjonariuszy odbywały się w terminach wskazanych w żądaniu, chyba że z przyczyn obiektywnych jest to niemożliwe – wtedy w porozumieniu z żądającym zwołania wyznaczany jest inny termin - §6 pkt.1. projektu Regulaminu Walnego Zgromadzenia</i>
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 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.	Tak	<i>Spółka stosuje generalną zasadę nieodwoływania i niezmienniania już ogłoszonych terminów walnych zgromadzeń, chyba że zachodzą nadzwyczajne lub szczególnie uzasadnione okoliczności (siła wyższa) - §6 pkt.4 projektu Regulaminu Walnego Zgromadzenia. W takim przypadku stosowany jest takim sam tryb, jak przy procedurach dotyczących zwołania walnego zgromadzenia.</i>
5	Uczestnictwo przedstawiciela akcjonariusza w walnym zgromadzeniu wymaga udokumentowania prawa do działania w jego imieniu w sposób należyty. Należy		<i>Do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymagane jest jedynie pełnomocnictwo (w formie pisemnej pod rygorem nieważności) udzielone przez osoby do tego</i>

	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 <i>prima facie</i> budzi wątpliwości zarządu spółki (przy wpisywaniu na listę obecności) lub przewodniczącego walnego zgromadzenia.	Tak	<i>uprawnione, zgodnie z wypisem z właściwego rejestru, lub w przypadku osób fizycznych zgodnie z przepisami kodeksu cywilnego – zgodnie z §7 projektem Regulaminu Walnego Zgromadzenia. Przy uzupełnianiu listy obecności na walnym zgromadzeniu Spółka dokonuje tylko kontroli ww. dokumentów.</i>
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; wskazane jest, aby zmiany wchodziły w życie począwszy od następnego walnego zgromadzenia.	Tak	<i>Spółka opracowała projekt Regulamin Walnego Zgromadzenia określający zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał oraz zawierający zapisy dotyczące głosowania grupami. Regulamin Walnego Zgromadzenia zostanie poddany pod głosowanie przez najbliższe walne zgromadzenie. Regulamin ten zawiera m.in. postanowienia dotyczące przeprowadzania wyborów, w tym wyboru rady nadzorczej, w drodze głosowania oddzielnymi grupami - §31 projektu Regulaminu Walnego Zgromadzenia. Regulamin Walnego Zgromadzenia otrzymają w materiałach wszyscy akcjonariusze zarejestrowani do uczestnictwa w nim. Dokument ten będzie także dostępny na stronie internetowej Spółki.</i>
7	Osoba otwierająca walne zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru przewodniczącego, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.	Tak	<i>Zasada ta jest przez Spółkę stosowana w praktyce. Stosowny zapis jest zawarty w §10 projektu Regulaminu Walnego Zgromadzenia.</i>
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	Tak	<i>Zasada ta jest przez Spółkę stosowana w praktyce. Zapisy odpowiadające treści tej zasady są zawarte w §12 projektu Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia.</i>

	akcjonariuszy mniejszościowych. Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji, nie może też bez uzasadnionych przyczyn opóźniać podpisania protokołu walnego zgromadzenia.		
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	<i>Zasada ta jest przez Spółkę stosowana w praktyce. Zgodnie z brzmieniem § 8 ust. 1 projektu Regulaminu Walnego Zgromadzenia członkowie Rady Nadzorczej oraz Zarządu obowiązani są być obecni na Walnym Zgromadzeniu. Biegły rewident jest zapraszany przez Zarząd na obrady Walnego Zgromadzenia, jeżeli przedmiotem tych obrad mają być sprawy finansowe Spółki - § 8 ust. 2 projektu Regulaminu Walnego Zgromadzenia. Stosownie do Regulaminu Rady Nadzorczej członkowie Rady uczestniczą w walnym zgromadzeniu. Analogiczny zapis w odniesieniu do członków Zarządu jest zawarty w Regulaminie Zarządu. Do umowy z podmiotem świadczącym usługi biegłego rewidenta wprowadzony będzie zapis o obowiązku obecności biegłego rewidenta podczas obrad walnego zgromadzenia, jeżeli przedmiotem tych obrad mają być sprawy finansowe Spółki.</i>
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	<i>Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej oraz biegły rewident – jeśli zachodzi taka konieczność, którzy są obecni na walnych zgromadzeniach, udzielają uczestnikom zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia omawianych spraw - §18 pkt.2. projektu regulaminu Walnego Zgromadzenia.</i>
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		<i>Organy Spółki nie ograniczają informacji, o które zwraca się w szczególności walne zgromadzenie, ale jednocześnie przestrzegają przepisów ustawy Prawo o publicznym obrocie (...) oraz rozporządzenia dotyczącego obowiązków informacyjnych - §18 pkt.3. projektu Regulaminu</i>

	prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, a udzielanie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów.	Tak	<i>walnego Zgromadzenia.</i>
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	<i>Zgodnie z zapisem zawartym w §22 projektu Regulaminu Walnego Zgromadzenia, krótkie przerwy w obradach (przerwy techniczne) mogą być przez przewodniczącego ogłaszane wyłącznie w uzasadnionych przypadkach.</i>
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	<i>Zgodnie z zapisem zawartym w §19 projektu Regulaminu Walnego Zgromadzenia głosowania nad sprawami porządkowymi dotyczą wyłącznie kwestii związanych z prowadzeniem obrad zgromadzenia.</i>
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 akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały walnego zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów walnego zgromadzenia.	Tak	<i>Zarząd Spółki przedstawi projekty zmian Statutu wprowadzając zgodny z treścią zasady wymóg odnośnie podjęcia uchwały walnego zgromadzenia w sprawie zdjęcia z porządku obrad bądź zaniechania rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy. Zapisy odpowiadające treści tej Zasady zostały wprowadzone w §14 pkt.5. projektu Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia.</i>
15	Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu.	Tak	<i>Zgodnie z dotychczasową praktyką każdy ze zgłaszających sprzeciw wobec uchwały miał możliwość przedstawienia swoich argumentów i uzasadnienia sprzeciwu. Ponadto, zgodnie z §28 projektu Regulaminu Walnego Zgromadzenia przewodniczący powinien to umożliwić.</i>

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 meritem rozstrzygnięcia stanowiącym przedmiot uchwały, miał możliwość jej zaskarżenia.	Tak	<i>Przewodniczący walnego zgromadzenia ma za zadanie czuwać nad tym, aby uchwały były formułowane w jasny i przejrzysty sposób. Zarząd Spółki zapewni możliwość skorzystania przez przewodniczącego z pomocy obsługi prawnej Spółki - §36 projektu Regulaminu Walnego Zgromadzenia.</i>
17	Na żądanie uczestnika walnego zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie.	Tak	<i>Zgodnie z praktyką do protokołu przyjmowane są pisemne oświadczenia uczestników walnego zgromadzenia. Aby zapewnić przestrzeganie tej zasady Zarząd Spółki każdorazowo informuje notariusza, który będzie obsługiwał obrady walnego zgromadzenia, o jej treści.</i>
<u>DOBRE PRAKTYKI RAD NADZORCZYCH</u>			
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	<i>Zgodnie z §2 ust. 2 Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki Rada Nadzorcza corocznie podejmuje uchwałę, w której zawarta jest własna ocena Rady na temat sytuacji Spółki. Uchwała ta przekazywana jest akcjonariuszom. Dokument ten Rada Nadzorcza przedkłada też formalnie walnemu zgromadzeniu. Zarząd Spółki dołącza ocenę sytuacji spółki przygotowaną przez Radę Nadzorczą do zatwierdzonego raportu rocznego.</i>
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	<i>Rada Nadzorcza Spółki opracuje przed najbliższym walnym zgromadzeniem projekt ogólnych kryteriów, którym powinni odpowiadać członkowie Rady Nadzorczej. Projekt ten zostanie przedstawiony Walnemu Zgromadzeniu, celem zaakceptowania jego treści. Wybór obecnej Rady Nadzorczej dokonany został przez WZA w roku 2003. W roku 2004 dokonana została wymiana 1 członka Rady Nadzorczej.</i>

			<p>Pomimo braku obowiązujących w tym czasie kryteriów dla członków Rady Nadzorczej Spółka uważa, iż spełniają oni kryteria zawarte w tej zasadzie.</p> <p>Kandydatury członków Rady zgłaszane walnemu zgromadzeniu są zawsze uzasadniane. Do przekazywanych materiałów dołączany jest szczegółowy życiorys kandydata. Zgłaszający kandydaturę dokonuje jej oceny merytorycznej i formalnej - §29 projektu Regulaminu Walnego Zgromadzenia.</p> <p>W sytuacji upływu kadencji członków Rady Nadzorczej trzy tygodnie przed kodeksowym terminem (ogłoszenia) zwołania walnego zgromadzenia Zarząd zwróci się do znanych Spółce akcjonariuszy posiadających większe pakiety akcji o przedstawienie propozycji kandydatur na członków Rady Nadzorczej. Kandydatury te z przekazanym przez danego akcjonariusza uzasadnieniem będą publikowane na stronie internetowej Spółki.</p> <p>Zarząd Spółki opracuje dokumentację zawierającą wszelkie wewnętrzne i zewnętrzne regulacje związane z działalnością Spółki i materiały mające na celu przygotowanie i ułatwienie nowo wybranym członkom Rady Nadzorczej wykonywanie ich obowiązków.</p>
20	<p>1</p> <p>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;</p> <p>b) szczegółowe kryteria niezależności powinien określać statut spółki, 2</p> <p>c) bez zgody większości niezależnych członków rady</p>	<p>TAK</p>	<p>Spółka opracuje definicję i szczegółowe kryteria niezależności członka Rady Nadzorczej i wprowadzi je do Statutu na najbliższym walnym zgromadzeniu. Kryteria zostaną przygotowane po analizie rekomendacji Komisji Europejskich z uwzględnieniem specyfiki działalności Spółki. Zgodnie z tym w Statucie znajdzie się zapis, iż niezależni członkowie rady nadzorczej oraz ich osoby bliskie (w szczególności współmałżonek, zstępny, wstępny) powinni spełniać m.in. następujące kryteria:</p> <ul style="list-style-type: none"> • nie otrzymują żadnego dodatkowego wynagrodzenia (poza należnym z

	<p>nadzorczej, nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach:</p> <ul style="list-style-type: none"> • świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez spółkę i jakiegokolwiek podmioty powiązane ze spółką na rzecz członków zarządu; • wyrażenia zgody na zawarcie przez spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązany ze spółką, członkiem rady nadzorczej albo zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi; • wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spółki. <p>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.</p> <p>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.</p> <p>² Komitet Dobrych Praktyk rekomenduje zasady, które wynikają ze standardów europejskich, czyli kryteria niezależności zawarte w <i>Commission Recommendation on strengthening the role of non – executive or supervisory directors</i> http://europa.eu.int/comm/internal_market/company/independence/index_en.htm</p>		<p>tytułu członkostwa w radzie nadzorczej) lub jakichkolwiek świadczeń majątkowych ze spółki,</p> <ul style="list-style-type: none"> • nie są akcjonariuszem posiadającym bezpośrednio lub pośrednio akcje przekraczające 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu lub przedstawicielami, członkami zarządu, rady nadzorczej lub pracownikami pełniącymi funkcje kierownicze u tegoż akcjonariusza, • nie są i nie byli biegłymi rewidentami spółki lub spółek zależnych lub dominujących albo pracownikami podmiotu świadczącego usługi biegłego rewidenta na rzecz spółki, spółek zależnych, dominujących przez ostatnie 3 lata, • nie mają i nie mieli rodzinnych powiązań z członkami zarządu spółki, pracownikami spółki pełniącymi kierownicze stanowiska, zajmującymi stanowiska radcy prawnego lub dominującym akcjonariuszem przez ostatnie 3 lata, • nie mają i nie mieli żadnych istotnych powiązań gospodarczych ze spółką bezpośrednio, jak i pośrednio, jako partner, istotny udziałowiec, członek organów lub pełniąc funkcje kierownicze przez ostatni rok, • nie byli członkami rady nadzorczej spółki przez więcej niż 12 lat licząc od daty pierwszego wyboru, • nie są członkami zarządu w innej spółce, w której członek zarządu
--	---	--	---

			<p><i>spółki jest członkiem rady nadzorczej tej innej spółki.</i></p> <p><i>Wybór obecnej Rady Nadzorczej dokonany został przez WZA w roku 2003. W roku 2004 dokonana została wymiana 1 członka Rady Nadzorczej. Pomimo braku obowiązujących w tym czasie kryteriów niezależności dla członków Rady Nadzorczej Spółka uważa, iż 3 członków spełnia kryteria zawarte w tej zasadzie.</i></p> <p><i>Członkowie rady nadzorczej mogą uznać (zdecydować), iż dany członek rady nadzorczej posiada status niezależnego, mimo niespełnienia któregoś z powyższych kryteriów, jak również, że mimo ich spełnienia, inne okoliczności wskazują na to, iż status taki mu nie przysługuje. W takim przypadku członkowie rady nadzorczej powinni szczegółowo uzasadnić swoją decyzję.</i></p> <p><i>Spółka opracuje zasady zawierania umów pomiędzy członkami Zarządu a podmiotami powiązаныmi – w przypadku ewentualnego wystąpienia takiej sytuacji, gdyż na dzień dzisiejszy Spółka nie zawierała takich umów. Zasady zawierania takich umów podlegać będą kontroli i akceptacji przez powołany w ramach Rady Nadzorczej Komitet audytu, w skład którego wchodzić będą członkowie Rady spełniający kryteria niezależności. Zasady te zostaną przedstawione akcjonariuszom Spółki podczas najbliższego Walnego Zgromadzenia.</i></p>
21	Członek rady nadzorczej powinien przede wszystkim mieć na względzie interes spółki.	Tak	<p><i>Członkowie Rady Nadzorczej podczas pełnienia swojej funkcji mają na względzie interes Spółki. W szczególności nadzorują realizację strategii i planów długookresowych. Zgodnie z komentarzem Spółki do zasady 23 są zobowiązani do informowania o zaistniałym konflikcie interesu i wstrzymania się od głosu w sprawie, w której może</i></p>

			<p>do takiego konfliktu dojść.</p> <p>Ponadto, do członków Rady Nadzorczej stosuje się procedurę dotyczącą dokonywania inwestycji w akcje Spółki. Spółka opracowała „Zasady obrotu papierami wartościowymi PC Guard S.A. z siedziba w Poznaniu przez członków władz Spółki i jej pracowników”</p>
22	<p>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.</p>	Tak	<p>Na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej Zarząd zdaje relacje z wszelkich istotnych spraw dotyczących działalności Spółki. W sprawach niecierpiących zwłoki członkowie Rady Nadzorczej informowani są przez Zarząd w trybie obiegowym. W Spółce podejmowane są także stałe działania w kierunku wzmocnienia wewnętrznej kontroli.</p>
23	<p>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.</p>	Tak	<p>Rada Nadzorcza przygotowuje wzór oświadczenia, w którym członek Rady Nadzorczej zobowiązuje się do informowania o zaistniałym konflikcie interesów pozostałych członków i jest zobowiązany do wstrzymania się od głosu podczas głosowania w danej sprawie.</p> <p>Oświadczenie takie podpiszą wszyscy aktualni członkowie Rady Nadzorczej.</p>
24	<p>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.</p>	Tak	<p>Spółka opracuje procedurę uzyskiwania od członków Rady Nadzorczej informacji o osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach członka rady nadzorczej z określonym akcjonariuszem, a zwłaszcza z akcjonariuszem większościowym.</p> <p>Uzyskane w tym trybie informacje będą dostępne na stronie internetowej Spółki.</p>
25	<p>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.</p>	Tak	<p>Członkowie Zarządu są zapraszani na posiedzenia Rady Nadzorczej. Zasada ta jest stosowana w praktyce.</p> <p>Co najmniej raz w roku odbywa się posiedzenie Rady Nadzorczej bez udziału członków Zarządu.</p>

26	<p>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 sytuacji materialnej.</p>	Tak	<p><i>Spółka dysponuje przyjętą przez Radę Nadzorczą procedurą uzyskiwania informacji od członków Rady Nadzorczej o zbyciu lub nabyciu przez nich akcji Spółki. Spółka opracowała „Zasady obrotu papierami wartościowymi PC Guard S.A. z siedziba w Poznaniu przez członków władz Spółki i jej pracowników”. Członkowie Rady Nadzorczej zostali wskazani jako osoby zobowiązane, na których ciążyą ograniczenia inwestycyjne i obowiązki informacyjne, co do zawierania transakcji papierami wartościowymi Spółki. Uzyskane w tym trybie informacje są dostępne na stronie internetowej Spółki</i></p>
27	<p>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.</p>	Tak	<p><i>Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej nie stanowi żadnej pozycji w kosztach funkcjonowania Spółki. Członkowie Rady Nadzorczej nie pobierali i nie pobierają wynagrodzenia za pełnienie funkcji w organie Spółki. W przypadku ustalenia przez Walne Zgromadzenie wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej jego wysokość będzie dostosowana do wyników finansowych Spółki i corocznie weryfikowana przez Walne Zgromadzenie. Łączna oraz indywidualna wysokość wynagrodzeń wszystkich członków Rady Nadzorczej będzie ujawniana w raporcie rocznym. Spółka opracuje zasady i procedury dotyczące ustalania wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej. Dokumenty te zostaną przekazane akcjonariuszom podczas najbliższego Walnego Zgromadzenia.</i></p>
28	<p>Rada nadzorcza powinna działać zgodnie ze swym regulaminem, który powinien być publicznie dostępny. Regulamin powinien przewidywać powołanie co najmniej dwóch komitetów:</p> <ul style="list-style-type: none"> • audytu oraz • wynagrodzeń. <p>W skład komitetu audytu powinno wchodzić co najmniej dwóch członków niezależnych oraz przynajmniej jeden</p>	Tak	<p><i>Spółka posiada Regulamin Rady Nadzorczej, którego treść jest dostępna na stronie internetowej Spółki. Do Regulaminu Rady Nadzorczej wprowadzone zostaną zapisy odnośnie powołania Komitetu audytu oraz Komitetu wynagrodzeń. Spółka zakłada, iż w skład Komitetu audytu powinno wchodzić co najmniej dwóch członków niezależnych</i></p>

	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.		<i>oraz co najmniej jeden posiadający kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów. Komitet audytu oraz Komitet wynagrodzeń zostaną powołane na pierwszym posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki po Walnym Zgromadzeniu, które zatwierdzi sprawozdanie finansowe za 2005 r. oraz dokona zmiany Statutu stosownie do zalecenia zawartego w zasadzie 20.</i>
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	<i>Porządek posiedzenia Rady Nadzorczej jest ustalany 14 dni przed planowaną datą posiedzenia i akceptowany przez przewodniczącego, a następnie wraz z materiałami przekazywany członkom Rady, chyba że zachodzą nadzwyczajne okoliczności uzasadniające skrócenie tego terminu – Regulamin Rady Nadzorczej §11 Porządek posiedzenia może być zmieniony lub uzupełniony w przypadku wszyscy członkowie Rady Nadzorczej są obecni i wyrażają na to zgodę.</i>
30	Członek rady nadzorczej oddelegowany przez grupę akcjonariuszy do stałego pełnienia nadzoru powinien składać radzie nadzorczej szczegółowe sprawozdania z pełnionej funkcji.	Tak	<i>Spółka deklaruje przestrzeganie tej zasady. W chwili obecnej nie zachodzi taka sytuacja. Członkowie Rady Nadzorczej oddelegowani przez grupę akcjonariuszy do stałego pełnienia nadzoru składać będą Radzie Nadzorczej szczegółowe, pisemne sprawozdania z pełnionej funkcji na każdym posiedzeniu. Zapis taki zostanie wprowadzony do Regulaminu Rady Nadzorczej.</i>
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	<i>Członkowie Rady Nadzorczej podpisali oświadczenie o zapoznaniu się z treścią „Dobrych praktyk ...” oraz zobowiązali się do stosowania ich w zakresie, który wynika z oświadczenia złożonego przez Spółkę I przekazanego Gieldzie.</i>

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	<i>Zarząd opracowuje strategię Spółki. Strategia podlega 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.</i>
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	<i>Zarząd Spółki wnikliwie analizuje podejmowane działania i decyzje. Członkowie Zarządu wypełniają swoje obowiązki ze starannością i z wykorzystaniem najlepszej posiadanej wiedzy oraz doświadczenia życiowego.</i>
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	<i>Podstawą określenia wartości transakcji z 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. Spółka deklaruje, iż w przypadku zawierania umów z akcjonariuszami wartość transakcji ustalana będzie na warunkach ustalonych według kryteriów rynkowych.</i>
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	Tak	<i>Członkowie Zarządu podpisali oświadczenie o zapoznaniu się z treścią „Dobrych praktyk ...” oraz zobowiązali się do stosowania ich w zakresie, który wynika z oświadczenia złożonego przez Spółkę i przekazanego Gieldzie.</i>

	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.		
36	Członek zarządu powinien traktować posiadane akcje spółki oraz spółek wobec niej dominujących i zależnych jako inwestycję długoterminową.	Tak	<i>Spółka posiada wewnętrzną procedurę dotyczącą dokonywania inwestycji w akcje Spółki przez członków organów Spółki i pracowników. Spółka opracowała „Zasady obrotu papierami wartościowymi PC Guard S.A. z siedzibą w Poznaniu przez członków władz Spółki i jej pracowników”. Prezes Zarządu złożył w tym zakresie stosowne oświadczenie, które zamieszczone zostało w Prospekcie emisyjnym.</i>
37	Członkowie zarządu powinni informować radę nadzorczą o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.	Tak	<i>Członkowie Zarządu są zobowiązani do informowania Rady Nadzorczej o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.</i>
38	Wynagrodzenie członków zarządu powinno być ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad, z uwzględnieniem jego charakteru motywacyjnego oraz 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.	Tak	<i>Wynagrodzenie członków Zarządu składa się z części stałej oraz zmiennej dostosowanej i uzależnionej od wyników finansowych Spółki. Wysokość wynagrodzenia jest corocznie weryfikowana przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza dokonuje oceny realizacji planów i prognoz w okresach kwartalnych i na tej podstawie podejmuje uchwałę odnośnie wynagrodzenia premiewego dla członków Zarządu.</i>
39			<i>Łączna oraz indywidualne wysokości wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu wraz ze stosownym</i>

	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	<i>komentarzem są ujawniane w raporcie rocznym. Różnice w wysokości tego wynagrodzenia nie występują. Spółka opracowała zasady i procedury dotyczące ustalania wynagrodzeń członków Zarządu.</i>
40	Zarząd powinien ustalić zasady i tryb pracy oraz podziału kompetencji w regulaminie, który powinien być jawny i ogólnie dostępny.	Tak	<i>Zasady i tryb pracy oraz podziału kompetencji członków Zarządu został zawarty w Regulaminie Zarządu. Regulamin Zarządu jest dostępny na stronie internetowej Spółki.</i>
<u>DOBRE PRAKTYKI W ZAKRESIE RELACJI Z OSOBAMI I INSTYTUCJAMI ZEWNĘTRZNYMI</u>			
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	<i>W Spółce zostanie opracowana przez Radę Nadzorczą procedura przetargowa. Osoba, świadcząca usługi biegłego rewidenta składa oświadczenie o spełnianiu ustawowych kryteriów bezstronności i niezależności przed przystąpieniem do badania oraz po jego zakończeniu. Podmiot świadczący usługi biegłego rewidenta nie może bez zgody Rady Nadzorczej Spółki świadczyć jednocześnie na rzecz Spółki innych usług.</i>
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	<i>Zgodnie z umową zawartą z podmiotem świadczącym usługi biegłego rewidenta podmiot ten nie zobowiązał się do corocznej zmiany osoby biegłego rewidenta badającego dokumenty spółki. Spółka wystąpi z wnioskiem do podmiotu świadczącego usługi biegłego rewidenta o coroczną zmianę osoby biegłego rewidenta. Umowa z biegłym rewidentem została zawarta na okres 3 lat.</i>
43	Wybór podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta powinien być dokonany przez radę nadzorczą po przedstawieniu rekomendacji komitetu audytu lub przez	Tak	<i>Wyboru podmiotu mającego świadczyć usługi biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza Spółki. Rada Nadzorcza podejmuje w tym względzie stosowną uchwałę.</i>

	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.		<i>W przyszłości wybór ten dokonywany będzie po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu audytu, w której skład wchodzić będą członkowie Rady Nadzorczej spełniający kryteria niezależności. Wybór podmiotu świadczącego usługi biegłego rewidenta nastąpił w wyniku przeprowadzonego przetargu ofert.</i>
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	<i>Spółka deklaruje przestrzeganie tej zasady, aby rewidentem do spraw szczególnych nie była osoba będąca biegłym rewidentem w Spółce lub w podmiotach od niej zależnych, przy czym dotyczy to podmiotu, który świadczy usługi biegłego rewidenta obecnie lub w okresie którego dotyczy badanie. Odpowiednie zastrzeżenia w tej kwestii zostaną wprowadzone do umowy z podmiotem świadczącym usługi biegłego rewidenta.</i>
45	Nabywanie własnych akcji przez spółkę powinno być dokonane w taki sposób, aby żadna grupa akcjonariuszy nie była uprzywilejowana.	Tak	<i>Spółka nie nabywała dotychczas własnych akcji, ale Zarząd deklaruje, iż w przypadku takiej transakcji dąży do wszelkich starań, aby żadna z grup akcjonariuszy nie była uprzywilejowana.</i>
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	<i>Statut Spółki, podstawowe regulacje wewnętrzne, informacje i dokumenty związane z walnymi zgromadzeniami, a także sprawozdania finansowe są dostępne w siedzibie Spółki i na jej stronach internetowych.</i>
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	<i>Spółka opracowała zasady prowadzenia polityki informacyjnej przyjętej przez Zarząd Spółki i zaakceptowanej przez Radę Nadzorczą. Stosując te zasady Zarząd Spółki (i jej rzecznik prasowy) dąży do 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.</i>

			<p><i>Spółka deklaruje organizację dwa razy do roku konferencji prasowych.</i></p> <p><i>Zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia Spółka umożliwi przedstawicielom mediów obecność na walnych zgromadzeniach - §9 projektu Regulaminu Walnego Zgromadzenia.</i></p>
48	<p>Spółka powinna przekazać do publicznej wiadomości w raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego. W przypadku odstępstwa od stosowania tych zasad spółka powinna również w sposób publiczny uzasadnić ten fakt.</p>	Tak	<p><i>Spółka przestrzega przepisów dotyczących przestrzegania „Dobrych praktyk(...)” obowiązujących na GPW i złożyła niniejsze oświadczenie.</i></p>