

Ład korporacyjny

Sukces dużego przedsiębiorstwa, jakim jest PGNiG, zależy nie tylko od przemyślanej strategii czy efektywnego zarządzania. Spółka, aby przyciągnąć uwagę inwestorów, musi wykazać, że przestrzega zasad dobrego nadzoru i zarządzania, czyli ładu korporacyjnego.

Zarząd PGNiG dokłada wszelkich starań, by właściwie wypełniać zasady ładu korporacyjnego, a także by prowadzona działalność była przejrzysta dla inwestorów, dzięki czemu rośnie atrakcyjność spółki.

Organy PGNiG

Walne Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie PGNiG to najwyższy organ spółki, działający według zasad określonych w kodeksie spółek handlowych oraz w *Regulaminie Walnego Zgromadzenia*. Poprzez Walne Zgromadzenia akcjonariusze wypełniają swoje prawa korporacyjne. Na Walnych Zgromadzeniach między innymi są rozpatrywane i zatwierdzane sprawozdania Zarządu, podejmowane są decyzje dotyczące wielkości, sposobu oraz terminu wypłaty dywidendy z zysku. Skarb Państwa, jako większościowy akcjonariusz PGNiG, ma 84,75% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Rada Nadzorcza

Organ ten sprawuje stały nadzór nad funkcjonowaniem PGNiG we wszystkich dziedzinach jego działalności, zgodnie z zasadami określonymi w *Regulaminie Rady Nadzorczej*. W skład Rady Nadzorczej wchodzi od pięciu do dziewięciu członków, w tym jeden niezależny, powoływanych na trzyletnią, wspólną kadencję przez Walne Zgromadzenie PGNiG. Skarb Państwa jest uprawniony do powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej.

Zarząd

Organ wykonawczy kierujący działalnością spółki i reprezentujący ją we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych. W Zarządzie zasiada od dwóch do siedmiu osób, przy czym liczbę członków określa Rada Nadzorcza. Członkowie Zarządu powoływani są na wspólną kadencję, która trwa trzy lata. Do kompetencji tego organu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem działalności

PGNiG, które nie zostały zastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami statutu do kompetencji innych organów spółki. Zarząd działa na podstawie przepisów prawa, ze szczególnym uwzględnieniem przepisów kodeksu spółek handlowych, oraz postanowień Statutu i regulaminu Zarządu.

Zarząd PGNiG przykłada dużą wagę do przestrzegania wymogów ładu korporacyjnego. Od swojego debiutu giełdowego w 2005 roku do końca 2007 roku spółka stosowała się do zasad zawartych w dokumencie *Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005*, zalecanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. W roku 2007 PGNiG przestrzegało 49 z 53 opisanych w nim zasad. Nieprzestrzeganie czterech (nr 2, 20, 28 oraz 43) wynikało ze specyfiki sytuacji prawnej spółki.

» **Zasada nr 2** (dobre praktyki Walnych Zgromadzeń) dotyczy potrzeby uzasadniania żądania zwołania Walnego Zgromadzenia oraz wprowadzenia określonych spraw do porządku obrad. Zgodnie z wewnętrznymi regulacjami – § 57 Statutu spółki, wnioski dotyczące przedmiotu (zwołania) obrad Walnego Zgromadzenia muszą być uzasadnione przez Zarząd, zaś Rada Nadzorcza musi pisemnie wydać na ich temat swoją opinię.

» **Zasada nr 20** (dobre praktyki Rad Nadzorczych) stanowi, że przynajmniej połowa członków Rady Nadzorczej to członkowie niezależni.

W skład Rady Nadzorczej spółki wchodzi od pięciu do dziewięciu członków, a zgodnie z art. 12 Ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 roku o komercjalizacji i prywatyzacji, zasiadają w niej przedstawiciele pracowników. Jednocześnie Skarb Państwa, jako większościowy akcjonariusz, ma prawo do powoływania większości składu Rady Nadzorczej spółki. W tej sytuacji PGNiG nie może zapewnić udziału większej liczby niezależnych członków Rady Nadzorczej, gdyż wówczas niemożliwa byłaby realizacja prawa, które przysługuje w tym zakresie Skarbowi Państwa.

» **Zasada nr 28** (dobre praktyki Rad Nadzorczych) zobowiązuje Rady Nadzorcze do działania zgodnie ze swym publicznie dostępnym regulaminem,

na mocy którego między innymi mogą być powoływane co najmniej dwa komitety – audytu i wynagrodzeń. W skład komitetu audytu powinno wchodzić co najmniej dwóch członków niezależnych.

Zgodnie ze Statutem PGNiG, w skład Rady Nadzorczej wchodzi tylko jeden niezależny członek. W tej sytuacji władze spółki nie stosują niniejszej zasady.

» **Zasada nr 43** (dobre praktyki w zakresie relacji z osobami i instytucjami zewnętrznymi) określa procedurę wyboru biegłego rewidenta. Zgodnie z jej zapisami, do podjęcia decyzji w tym zakresie niezbędne jest między innymi przedstawienie rekomendacji komitetu audytu.

Zważywszy, że spółka nie przyjęła zasady nr 28, uchylona została również zasada nr 43. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza PGNiG.

Od roku 2008 PGNiG stosuje zasady ładu korporacyjnego określone w dokumencie *Dobre praktyki spółek notowanych na GPW*, z pominięciem trzech zasad odnoszących się do niezależnych członków Rady Nadzorczej oraz komitetu audytu w ramach Rady Nadzorczej. Z uwagi na duże znaczenie tych zasad rozważane jest zaproponowanie akcjonariuszom wprowadzenie w przyszłości odpowiednich rozwiązań, tak by możliwe było ich zastosowanie.

W celu minimalizacji ryzyka związanego z procesem raportowania finansowego, PGNiG na bieżąco ulepsza poszczególne moduły zintegrowanego systemu zarządzania, a także doskonalą umiejętności praktyczne pracowników obsługujących ten system. Ponadto spółka stosuje wyspecjalizowany system zarządzania ogólnym bezpieczeństwem finansowym, na który składają się takie elementy, jak płynność, ryzyko kursowe oraz tworzenie i kontrola budżetów.

PGNiG wypełnia swój obowiązek informacyjny poprzez publikację raportów dotyczących bieżącej działalności, raportów finansowych czy organizację konferencji prasowych. W celu dotarcia do szerokiego grona odbiorców, konferencje dotyczące

wyników finansowych osiąganych przez Grupę Kapitałową PGNiG transmitowane są za pośrednictwem Internetu. Dodatkowo został rozbudowany portal korporacyjny PGNiG, dzięki czemu każda osoba zainteresowana działalnością spółki może szybko i sprawnie znaleźć wiele istotnych informacji operacyjnych oraz finansowych dotyczących Grupy Kapitałowej PGNiG. Warto dodać, że pracownicy spółki na bieżąco biorą udział w kongresach poświęconych dobremu praktykom, dzięki czemu wzrasta jakość dialogu PGNiG z rynkiem kapitałowym.

W marcu 2008 roku portal www.pgnig.pl został doceniony za swą funkcjonalność i intuicyjność. Strona internetowa PGNiG zajęła piąte miejsce w rankingu stron korporacyjnych 16 największych firm w Polsce. Analizę przeprowadziła szwedzka firma konsultingowa Hallvarsson & Halvarsson.

