



# KLAD

## KORPORACYJNY

17 59 50 2

200

634 126 843 21

242

21 03 1604

1253 Ra 204

174 27 4

Report roczny

Report roczny

Report roczny

Ra

Ra

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 SA dokłada wszelkich starań, by właściwie wypełniać te zasady, a także by prowadzona działalność była przejrzysta dla inwestorów, dzięki czemu rośnie atrakcyjność spółki.

## Organy PGNiG SA

### Walne Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie PGNiG SA 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, między innymi są rozpatrywane i zatwierdzane sprawozdania Zarządu, podejmowane decyzje dotyczące wielkości, sposobu oraz terminu wypłaty dywidendy z zysku. Skarb Państwa, jako większościowy akcjonariusz PGNiG SA, ma 84,75% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

### Rada Nadzorcza

Organ ten sprawuje stały nadzór nad funkcjonowaniem PGNiG SA 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 SA. 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 SA, które nie zostały zastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami statutu i przekazane innym organom spółki. Zarząd działa na podstawie przepisów prawa, ze szczególnym uwzględnieniem przepisów kodeksu spółek handlowych oraz postanowień Statutu i regulaminu Zarządu.

### Komitet Audytu

Komitet Audytu działa w ramach Rady Nadzorczej jako stały organ, służący pomocą Radzie Nadzorczej w zakresie jego zadań. Składa się on co najmniej z trzech członków Rady Nadzorczej, w tym przynajmniej jednego członka niezależnego od emitenta i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu z emitentem, powoływane przez Walne Zgromadzenie w trybie § 36 ust. 1 Statutu PGNiG SA. Osoba ta musi być kompetentna w dziedzinie rachunkowości i finansów. Członkowie Komitetu Audytu powoływani są przez Radę Nadzorczą.

Zarząd PGNiG SA przykładą dużą wagę do przestrzegania wymogów ładu korporacyjnego. Od swojego debiutu giełdowego w 2005 roku spółka stosuje się do zaleceń Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. W roku 2008 PGNiG SA przestrzegało zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie Dobre praktyki spółek notowanych na GPW, stanowiącym Załącznik do Uchwały nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 roku.

Zarząd PGNiG SA nie przestrzegał trzech następujących zasad:

- Zasady nr 6 (Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych), która stanowi, że przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności.

W skład Rady Nadzorczej emitenta wchodzi tylko jeden członek niezależny, który zgodnie z § 36 ust. 1 Statutu jest powoływany przez Walne Zgromadzenie i spełnia wszystkie następujące warunki: jest wybrany w szczególnym trybie określonym w Statucie; nie może być podmiotem powiązany z PGNiG SA lub podmiotem zależnym od PGNiG SA; nie może być podmiotem powiązany z podmiotem dominującym wobec PGNiG SA lub innym podmiotem zależnym od podmiotu dominującego wobec PGNiG SA, lub nie może być osobą, która pozostaje w jakimkolwiek związku z PGNiG SA lub z którymkolwiek z podmiotów wymienionych, co mogłoby istotnie wpłynąć na zdolność takiej osoby, jako członka Rady Nadzorczej, do podejmowania bezstronnych decyzji.

Ponadto 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.

PGNiG SA nie ma możliwości zagwarantowania udziału większej liczby niezależnych członków Rady Nadzorczej, gdyż ograni-



czaloby to z kolei prawo, które przysługuje Skarbowi Państwa.

- Zasady nr 8 (Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych), która stanowi, że w zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).

Zgodnie z Dobrymi praktykami spółek notowanych na GPW, w zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w ramach Rady Nadzorczej emitenta, powinien on stosować zasady określone w wymienionym Załączniku I. W wypadku Komitetu Audytu zasady te mają na celu przede wszystkim zapewnienie właściwego wypełniania przez Komitet powierzonych mu funkcji.

PGNiG SA spełniło wszelkie wymogi dotyczące udział Komitetu Audytu w nadzorze nad swoją działalnością, nie spełniło jednak wszystkich szczegółowych wymogów związanych z jego funkcjonowaniem. Nie są stosowane zasady wyrażone w pkt 4.3 ppkt 1, 2, 4–6 i 8 wymienionego załącznika.

- Zasady nr 8 (Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy), która mówi, że walne zgromadzenie lub rada nadzorcza powinny – przynajmniej raz na siedem lat obrotowych – zmienić podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego.

PGNiG SA odstąpiło od stosowania wskazanej zasady, uznając, iż jej wdrożenie nie jest niezbędne, zważywszy na poziom ryzyka związanego z badaniem sprawozdań finansowych. Jednocześnie stosowana jest w praktyce zasada, zgodnie z którą przynajmniej raz na siedem lat obrotowych następuje zmiana osoby badającej sprawozdania finansowe. W opinii PGNiG SA wskazana praktyka wystarczająco gwarantuje obiektywność i rzetelność osoby badającej sprawozdania finansowe PGNiG SA.

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

PGNiG SA wypełnia swój obowiązek informacyjny, publikując raporty dotyczące bieżącej działalności, raporty finansowe czy organizując konferencje prasowe. W celu dotarcia do szerokiego grona odbiorców, konferencje dotyczące wyników finansowych osiągniętych przez Grupę Kapitałową PGNiG transmitowane są za pośrednictwem Internetu. Został także rozbudowany portal korporacyjny PGNiG SA, dzięki czemu każda osoba zainteresowana działalnością spółki może szybko znaleźć wiele istotnych informacji operacyjnych oraz finansowych dotyczących Grupy Kapitałowej PGNiG. Warto dodać, że pracownicy spółki na bieżąco biorą udział w kongresach poświęconych dobrym praktykom, dzięki czemu wzrasta jakość dialogu PGNiG SA z rynkiem kapitałowym.

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

W kwietniu 2008 roku PGNiG SA zdobyło pierwsze miejsce wśród spółek sektora paliwowego w rankingu Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych za jakość relacji inwestorskich. Klasyfikacja ta miała na celu wskazanie inwestorom spółek, które prowadzą na wysokim poziomie politykę informacyjną.

