



# **PGNiG**

**Polskie Górnictwo Naftowe  
i Gazownictwo SA**

**RAPORT DOTYCZĄCY STOSOWANIA PRZEZ POLSKIE  
GÓRNICSTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A. ZASAD ŁADU  
KORPORACYJNEGO W ROKU 2007**

**Warszawa, 4 kwietnia 2008 roku**

Zarząd spółki Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Emitent”) przekazuje na podstawie § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy raport dotyczący stosowania przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego w 2007 r. zgodnie z Uchwałą Nr 1013/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 11 grudnia 2007 r. w sprawie określenia zakresu i struktury raportu dotyczącego stosowania zasad ładu korporacyjnego przez spółki giełdowe. Niniejszy raport odnosi się do stosowania przez Emitenta mających zastosowanie w roku 2007 zasad zawartych w dokumencie "Dobre Praktyki w Spółkach Publicznych 2005".

**1. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez Emitenta stosowane, wraz ze wskazaniem okoliczności i przyczyn nie zastosowania danej zasady oraz sposobu, w jaki Emitent zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub kroków, jakie Emitent zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przeszłości**

**1.1. Dobre praktyki walnych zgromadzeń – zasada nr 2**

*„Żądanie zwołania walnego zgromadzenia oraz umieszczenie 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 powinny być przedstawiane akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią rady nadzorczej przed walnym zgromadzeniem w czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny.”*

Emitent nie stosuje wymogu uzasadniania przez akcjonariuszy żądania zwołania walnego zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia.

Zgodnie z § 57 ust. 1 Statutu Emitenta, wnioski w sprawach zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia powinny być wnoszone wraz z uzasadnieniem Zarządu oraz opinią Rady Nadzorczej. Wymogu opinii Rady Nadzorczej nie stosuje się wyłącznie do wniosków dotyczących członków Rady Nadzorczej natomiast wymogu uzasadnienia przez Zarząd nie stosuje się do wniosków dotyczących członków Zarządu.

Wprowadzone przez Statut Emitenta wymogi, o których mowa powyżej, w opinii Emitenta realizują po części postulat wyrażony w omawianej zasadzie ładu korporacyjnego, gdyż gwarantują, iż każdy wniosek dotyczący sprawy zastrzeżonej do kompetencji Walnego Zgromadzenia zostanie opatrzone stosownym uzasadnieniem ze strony Zarządu oraz opinią Rady Nadzorczej (z wyłączeniem wskazanych przypadków). Jednocześnie jednak, w celu zapewnienia możliwości szerokiego wykorzystania praw przysługujących akcjonariuszom w zakresie żądania zwołania walnego zgromadzenia oraz umieszczenia w jego porządku określonych spraw, Emitent nie wprowadził dodatkowego wymogu uzasadnienia każdego żądania zwołania Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad przez podmiot występujący z takim żądaniem lub wnioskiem. Mając na uwadze przytoczony powyżej zapis Statutu, w opinii Emitenta odstępianie od wymogu uzasadniania przez akcjonariuszy wniosku o zwołanie Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenie w jego porządku określonych spraw nie powoduje obniżenia poziomu przejrzystości funkcjonowania organu stanowiącego Emitenta jakim jest Walne Zgromadzenie ani procesu decyzyjnego zachodzącego w Emitencie.

## 1.2. Dobre praktyki rad nadzorczych – zasada nr 20

*„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;*

*b) Szczegółowe kryteria niezależności powinien określać statut spółki;*

*c) Bez zgody większości niezależnych członków rady nadzorczej, nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach:*

*- świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez spółkę i jakiejkolwiek 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.*

*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.”*

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi tylko jeden członek niezależny.

Zgodnie z § 36 ust. 1 Statutu, jeden z członków Rady Nadzorczej powoływany przez Walne Zgromadzenie powinien spełniać wszystkie następujące warunki:

- 1) został wybrany w szczególnym trybie określonym w Statucie;
- 2) nie może być podmiotem powiązany z Emitentem lub podmiotem zależnym od Emitenta;
- 3) nie może być podmiotem powiązany z podmiotem dominującym wobec Emitenta lub innym podmiotem zależnym od podmiotu dominującego wobec Emitenta, lub
- 4) nie może być osobą, która pozostaje w jakimkolwiek związku z Emitentem lub z którymkolwiek z podmiotów wymienionych w pkt 2 i 3, który mógłby istotnie wpłynąć na zdolność takiej osoby jako członka Rady Nadzorczej do podejmowania bezstronnych decyzji.

Ze względu na specyfikę Emitenta wynikającą z faktu, że w Radzie Nadzorczej, zgodnie z art. 12 ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 r. o komercjalizacji i prywatyzacji (Dz.U. z 2002 r. Nr 171, poz. 1397 z późn. zm.), zasiadają przedstawiciele pracowników, Emitent nie może zapewnić udziału większej liczby niezależnych członków Rady Nadzorczej. Zwiększenie liczby niezależnych członków w Radzie Nadzorczej w stosunku do obecnej przewidzianej w Statucie prowadziłoby bowiem do sytuacji, w której Skarb Państwa (jako większościowy akcjonariusz) nie mógłby powoływać większości członków Rady Nadzorczej, co z kolei stanowiłoby naruszenie zasady, jaką jest zasada proporcjonalnego wpływu na działalność spółki w stosunku do posiadanego w spółce udziału kapitałowego.

## 1.3. Dobre praktyki rad nadzorczych – zasada nr 28

*„Rada Nadzorcza powinna działać zgodnie ze swym regulaminem, który powinien być publicznie dostępny. Regulamin powinien przewidywać powołanie co najmniej dwóch komitetów:*

- *audytu oraz*
- *wynagrodzeń.*

*W skład komitetu audytu powinno wchodzić co najmniej dwóch członków niezależnych oraz przynajmniej jeden posiadający kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów. Zadania komitetów powinien szczegółowo określać regulamin rady nadzorczej. Komitety powinny składać radzie nadzorczej roczne sprawozdania ze swojej działalności. Sprawozdania te spółka powinna udostępniać akcjonariuszom.”*

Regulamin Rady Nadzorczej Emitenta nie przewiduje powołania komitetu audytu oraz komitetu wynagrodzeń; komitety takie nie zostały powołane.

W opinii Emitenta przyjęty system organizacji Rady Nadzorczej zapewnia wykonywanie funkcji nadzorczych w sposób właściwy, w tym w szczególności realny wpływ niezależnego członka Rady Nadzorczej na sprawowanie nadzoru nad działalnością Emitenta.

Odnosząc się do omawianej zasady w zakresie, w jakim wprowadza ona wymóg ustanowienia komitetu wynagrodzeń Emitent wskazuje, że jako spółka, w której udział Skarbu Państwa przekracza 50% kapitału zakładowego, jest on obowiązany stosować przy ustalaniu wynagrodzeń dla osób wchodzących w skład zarówno Zarządu jak i Rady Nadzorczej ograniczenia wynikające z przepisów ustawy z dnia 3 marca 2000 r. o wynagradzaniu osób kierujących niektórymi podmiotami prawnymi (Dz.U. Nr 26, poz. 306 z późn. zm.). Powyższe powoduje, w opinii Emitenta, iż ustanowienie komitetu wynagrodzeń jako ciała, które stanowić ma dodatkową gwarancję prawidłowości zasad, według których konstruowany jest proces wynagradzania stosowany w spółce publicznej, mogłoby zostać ocenione jako działanie nieuzasadnione w świetle ograniczeń i zasad, jakim podlega Emitent na mocy powszechnie obowiązujących przepisów prawa.

Zgodnie ze Statutem decyzje w sprawie ustalania zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej oraz zasad i wysokości wynagrodzenia dla członków Zarządu podejmowane są przez Walne Zgromadzenie.

Emitent informuje jednak, że w miarę potrzeby oraz zmiany okoliczności, w tym w szczególności związanych ze strukturą akcjonariatu Emitenta, rozważana będzie możliwość wypełnienia w całości powyższej zasady ładu korporacyjnego.

#### **1.4. Dobre praktyki w zakresie relacji z osobami i instytucjami zewnętrznymi – zasada nr 43**

*„Wybór podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta powinien być dokonany przez radę nadzorczą po przedstawieniu rekomendacji komitetu audytu lub przez 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 funkcję biegłego rewidenta wraz z uzasadnieniem powinna być zawarta w raporcie rocznym.”*

Zważywszy na to, że Emitent nie przyjmuje zasady opisanej w pkt 1.3 powyżej dotyczącej wewnętrznego trybu pracy Rady Nadzorczej, nie było możliwe pełne wdrożenie zasady nr 43.

Zgodnie ze Statutem, wybór biegłego rewidenta jest dokonywany przez Radę Nadzorczą, przy czym uchwała w tej sprawie wymaga dla swej ważności głosowania za jej przyjęciem przez niezależnego członka Rady Nadzorczej.

## **2. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia Emitenta i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania**

### **2.1. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia**

Walne Zgromadzenie działa według zasad określonych w kodeksie spółek handlowych oraz w Regulaminie Walnego Zgromadzenia. Regulamin Walnego Zgromadzenia określa w szczególności zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał, w tym zasady wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Regulamin Walnego Zgromadzenia jest dostępny na stronie internetowej Emitenta ([www.pgnig.pl](http://www.pgnig.pl)).

Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Emitenta. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały nieobjętej porządkiem obrad. Porządek obrad proponuje Zarząd albo podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie. Akcjonariusz lub akcjonariusze, przedstawiający co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Uprawnienie to przysługuje również akcjonariuszowi - Skarbowi Państwa niezależnie od udziału w kapitale zakładowym. Jeżeli żądanie zostanie złożone po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, wówczas traktowane jest jako wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Usunięcie sprawy zamieszczonej w porządku obrad Walnego Zgromadzenia bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością trzech czwartych głosów. Jeżeli sprawa została umieszczona w porządku obrad Walnego Zgromadzenia na wniosek akcjonariusza, usunięcie jej z porządku obrad bądź zaniechanie jej rozpatrywania wymaga dodatkowo zgody wszystkich obecnych na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek. Wniosek w przedmiocie usunięcia sprawy z porządku obrad Walnego Zgromadzenia bądź zaniechania jej rozpatrywania powinien zostać szczegółowo umotywowany.

Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd działając:

- 1) z własnej inicjatywy,
- 2) na pisemne żądanie Rady Nadzorczej,
- 3) na pisemne żądania akcjonariusza lub akcjonariuszy przedstawiających co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego, złożone co najmniej na miesiąc przed proponowanym terminem Walnego Zgromadzenia,
- 4) na pisemne żądanie akcjonariusza – Skarbu Państwa niezależnie od udziału w kapitale zakładowym złożone co najmniej na jeden miesiąc przed proponowanym terminem Walnego Zgromadzenia lub
- 5) na pisemne żądanie niezależnego członka Rady Nadzorczej.

W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie nie zostało przez Zarząd zwołane w terminie określonym w treści żądania to:

- jeżeli z żądaniem wystąpiła Rada Nadzorcza – uzyskuje ona prawo do zwołania Walnego Zgromadzenia,
- jeżeli z żądaniem wystąpili akcjonariusze - sąd rejestrowy może, po wezwaniu Zarządu do złożenia oświadczenia, upoważnić ich do zwołania Walnego Zgromadzenia.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje corocznie Zarząd w terminie sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego.

Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach organów Emitenta albo likwidatora Emitenta oraz nad wnioskiem o odwołanie członków organów Emitenta lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym głosowanie tajne zarządza się na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

Zgłaszający sprzeciw wobec uchwały Walnego Zgromadzenia, zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia, powinien mieć zapewnioną możliwość zwięzłego uzasadnienia decyzji.

Obrady Walnego Zgromadzenia otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku ich nieobecności Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd. Osoba otwierająca obrady Walnego Zgromadzenia powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, powstrzymując się od jakichkolwiek rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych. Wyboru Przewodniczącego dokonuje się w głosowaniu tajnym. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji z pełnionej funkcji, nie może też bez uzasadnionych powodów opóźniać podpisania protokołu Walnego Zgromadzenia.

W Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć z prawem zabierania głosu członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej oraz goście zaproszeni przez Walne Zgromadzenie, w tym w szczególności biegli rewidenci.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może zarządzać krótkie przerwy w obradach, które nie stanowią odroczenia obrad, pod warunkiem, że nie ma to na celu utrudnienia akcjonariuszom wykonywania ich praw.

## **2.2. Opis zasadniczych uprawnień Walnego Zgromadzenia**

Walne Zgromadzenie jest organem stanowiącym Emitenta. Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały w sprawie:

- 1) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta,
- 2) udzielenia absolutorium członkom organów Emitenta z wykonania obowiązków,

- 3) podziału zysku lub pokrycia straty,
- 4) ustalenia dnia dywidendy lub rozłożenia wypłaty dywidendy na raty,
- 5) powołania i odwołania członków Rady Nadzorczej,
- 6) rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej za ubiegły rok obrotowy,
- 7) zawieszania członków Zarządu w czynnościach oraz ich odwoływania,
- 8) ustalania zasad oraz wysokości wynagrodzenia dla członków Zarządu.
- 9) zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa Emitenta lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- 10) nabycia składników aktywów trwałych, w tym nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziałów w nieruchomości, o wartości przekraczającej równowartość 2.000.000 Euro w złotych,
- 11) zbycia składników aktywów trwałych, w tym nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziałów w nieruchomości, o wartości przekraczającej równowartość 1.000.000 Euro w złotych,
- 12) zawarcia przez Emitenta umowy kredytu, pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy z członkiem Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurentem, likwidatorem albo na rzecz którejkolwiek z tych osób,
- 13) podwyższenia i obniżenia kapitału zakładowego Emitenta,
- 14) emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisji warrantów subskrypcyjnych,
- 15) nabycia akcji własnych, które mają być zaoferowane do nabycia pracownikom lub osobom, które były zatrudnione przez Emitenta lub spółkę z nim powiązaną przez okres co najmniej trzech lat,
- 16) tworzenia, użycia i likwidacji kapitałów rezerwowych,
- 17) użycia kapitału zapasowego,
- 18) roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Emitenta lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- 19) udzielenia zgody na zawarcie umowy leasingu, na mocy której Emitent oddaje składniki aktywów trwałych w postaci sieci przesyłowej do korzystania innemu podmiotowi,
- 20) udzielenia zgody na wypowiedzenie, rozwiązanie, istotną zmianę przedmiotu, okresu trwania lub postanowień dotyczących wypowiedzenia i rozwiązania umowy leasingu składników majątku Emitenta służącego przesyłowi energii i gazu zawartej z operatorem systemu przesyłowego,
- 21) połączenia, przekształcenia oraz podziału Emitenta,
- 22) przeniesienia siedziby Emitenta za granicę,
- 23) uprzywilejowania akcji,
- 24) utworzenia spółki europejskiej, przekształcenia w taką spółkę lub przystąpienia do niej,

- 25) zawiązania przez Emitenta innej spółki, o ile kapitał zakładowy zawiązywanej spółki przekracza równowartość kwoty 1.000.000 Euro w złotych,
- 26) zmiany Statutu i zmiany przedmiotu działalności Emitenta,
- 27) rozwiązania i likwidacji Emitenta,
- 28) ustalenia zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej.

### **2.3. Opis praw akcjonariuszy w ramach Walnego Zgromadzenia i sposobu ich wykonywania**

Akcjonariusze mają prawo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywania prawa głosu z posiadanych akcji w ramach takiego Walnego Zgromadzenia.

Do udziału w Walnym Zgromadzeniu uprawniony jest każdy akcjonariusz Emitenta. Jedna akcja uprawnia do wykonania jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

W celu uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu akcjonariusz posiadający akcje zdematerializowane powinien złożyć u Emitenta świadectwo depozytowe wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, natomiast akcjonariusz posiadający akcje w formie dokumentu powinien odpowiednio być wpisany do księgi akcyjnej co najmniej na tydzień przed odbyciem Walnego Zgromadzenia jeśli posiada akcje imienne lub złożyć u Emitenta dokumenty akcji na okaziciela co najmniej na tydzień przed odbyciem Walnego Zgromadzenia. W celu uzyskania prawa do udziału w Walnym Zgromadzeniu akcjonariusz może również złożyć u Emitenta zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji na okaziciela w formie dokumentu u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanym w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności. Pełnomocnikiem akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu nie może być członek Zarządu lub pracownik Emitenta. Domniemywa się, że dokument pisemny potwierdzający prawo reprezentowania akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu jest zgodny z prawem i nie wymaga dodatkowych potwierdzeń, chyba, że jego autentyczność lub ważność *prima facie* budzi wątpliwości Zarządu lub Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusz lub akcjonariusze przedstawiający co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego oraz akcjonariusz – Skarb Państwa, niezależnie od udziału w kapitale zakładowym, mają prawo żądania zwołania Walnego Zgromadzenia pod warunkiem złożenia pisemnego żądania co najmniej na miesiąc przed proponowanym terminem Walnego Zgromadzenia. W przypadku niezwołania przez Zarząd Walnego Zgromadzenia na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy w terminie dwóch tygodni od dnia jego złożenia sąd rejestrowy może, po wezwaniu Zarządu do złożenia oświadczenia, upoważnić akcjonariusza lub akcjonariuszy do zwołania Walnego Zgromadzenia. Dodatkowo akcjonariusze przedstawiający co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Uprawnienie to przysługuje również akcjonariuszowi - Skarbowi Państwa niezależnie od udziału w kapitale



zakładowym. Jeżeli żądanie zostanie złożone po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, wówczas traktowane jest jako wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Usunięcie sprawy zamieszczonej w porządku obrad Walnego Zgromadzenia bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością trzech czwartych głosów oraz dodatkowo zgody wszystkich obecnych na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek.

Na wniosek akcjonariuszy przedstawiających co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór Rady Nadzorczej dokonywany jest w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Akcjonariusze reprezentujący na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby reprezentowanych akcji przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków. Akcjonariusz, który bierze udział w tworzeniu danej grupy może głosować ze swoich akcji wyłącznie w ramach tej grupy, co oznacza, że nie może dzielić pakietu posiadanych akcji. Liczba członków Rady Nadzorczej, którzy mogą być wybrani w danej grupie wynika z ilorazu liczby akcji reprezentowanych przez tę grupę i minimalnej liczby akcji potrzebnej dla utworzenia grupy. Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej, wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

Podczas obrad Walnego Zgromadzenia Zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących Emitenta, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Zarząd powinien odmówić udzielenia informacji w przypadku, gdy:

- 1) mogłoby to wyrządzić szkodę Emitentowi albo spółce z nim powiązanej, albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa,
- 2) mogłoby narazić członka Zarządu na poniesienie odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej lub administracyjnej.

W uzasadnionych przypadkach Zarząd może udzielić informacji na piśmie nie później niż w terminie dwu tygodni od dnia zakończenia Walnego Zgromadzenia. Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji dotyczących Emitenta poza Walnym Zgromadzeniem. Informacje takie wraz z podaniem daty ich przekazania i osoby, której udzielono informacji, powinny zostać ujawnione przez Zarząd na piśmie w materiałach przedkładanych najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu. Materiały mogą nie obejmować informacji podanych do wiadomości publicznej oraz udzielonych podczas Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz może przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusz, najpóźniej na piętnaście dni przed zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem, może żądać wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta.

Podczas obrad Walnego Zgromadzenia akcjonariusz biorący w udział w Walnym Zgromadzeniu może zgłaszać wnioski porządkowe, w tym wniosek o zmianę kolejności rozpatrywania spraw zamieszczonych w porządku obrad lub o zarządzenie przerwy w

obradach Walnego Zgromadzenia. Każdy akcjonariusz ma również prawo złożenia wniosku o zarządzenie tajnego głosowania.

### **3. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz ich komitetów**

#### **3.1. Zarząd**

##### **3.1.1. Skład osobowy Zarządu Emitenta w 2007 r.**

Krzysztof Głogowski – Prezes Zarządu,  
Jan Anysz – Wiceprezes Zarządu ds. Pracowniczych i Restrukturyzacji,  
Zenon Kuchciak – Wiceprezes Zarządu ds. Handlu,  
Stanisław Niedbalec – Wiceprezes Zarządu ds. Techniczno-Inwestycyjnych,  
Tadeusz Zwierzyński – Wiceprezes Zarządu ds. Projektów Strategicznych.

##### **3.1.2. Zasady działania Zarządu Emitenta**

Tryb działania Zarządu określa Regulamin uchwalany przez Zarząd i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą. Regulamin Zarządu jest dostępny na stronie internetowej Emitenta ([www.pgnig.pl](http://www.pgnig.pl)).

Zarząd składa się z 2 do 7 osób, przy czym liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza jako organ uprawniony do powoływania członków Zarządu lub całego Zarządu. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata. Do czasu, gdy Skarb Państwa jest akcjonariuszem Emitenta, a Emitent zatrudnia średniorocznie powyżej 500 pracowników, Rada Nadzorcza powołuje w skład Zarządu jedną osobę wybraną przez pracowników Emitenta na okres kadencji Zarządu.

Zarząd prowadzi sprawy Emitenta i reprezentuje go we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych. Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Emitenta nie zastrzeżone przepisami prawa lub Statutu dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu.

Zarząd obowiązany jest w szczególności do:

- 1) opracowywania rocznych planów działalności gospodarczej, w tym planów inwestycyjnych, oraz strategicznych planów wieloletnich i planów inwestycyjnych związanych z rozwojem systemu przesyłowego i przedkładania ich Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia,
- 2) przedkładania ministrowi właściwemu do spraw Skarbu Państwa oraz ministrowi właściwemu do spraw gospodarki, na każde żądanie tych organów, szczegółowych informacji na temat zadań wykonywanych dla zapewnienia bezpieczeństwa energetycznego kraju,
- 3) sporządzania i przekazywania ministrowi właściwemu do spraw Skarbu Państwa oraz ministrowi właściwemu do spraw gospodarki, po zakończeniu każdego okresu kwartalnego, w terminie do końca miesiąca następującego po okresie rozliczeniowym, analizy ekonomiczno-finansowej Emitenta oraz operatorów systemu dystrybucyjnego, w formie określonej przez ministra właściwego do spraw Skarbu Państwa.

Zarząd zobowiązany jest do przedkładania Radzie Nadzorczej do oceny sprawozdań finansowych za ubiegły rok obrotowy wraz z opinią biegłego rewidenta z badania tego sprawozdania, sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta za ubiegły rok obrotowy oraz propozycję podziału zysku lub pokrycia straty za ubiegły rok obrotowy – bez wezwania, w terminie umożliwiającym Radzie Nadzorczej dokonanie oceny tych dokumentów przed ich przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu.

Do składania oświadczeń w imieniu Emitenta wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu lub jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. Uchwały Zarządu wymagają wszystkie sprawy przekraczające zakres zwykłych czynności Emitenta. Uchwały Zarządu wymagają w szczególności:

- 1) przyjęcie regulaminu Zarządu,
- 2) przyjęcie regulaminu organizacyjnego przedsiębiorstwa Emitenta,
- 3) tworzenie i likwidacja oddziałów,
- 4) powołanie prokurenta,
- 5) podział kompetencji pomiędzy członków Zarządu, z zastrzeżeniem, iż uchwała Zarządu w tej sprawie wymaga zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą,
- 6) zaciąganie i udzielanie pożyczek oraz zaciąganie kredytów,
- 7) przyjęcie rocznych planów działalności gospodarczej, w tym planów inwestycyjnych, oraz strategicznych planów wieloletnich i planów inwestycyjnych związanych z rozwojem systemu przesyłowego,
- 8) zaciąganie zobowiązań warunkowych, w tym udzielanie przez Emitenta gwarancji, poręczeń oraz wystawianie weksli,
- 9) zbycie i nabycie składników aktywów trwałych, w tym nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziałów w nieruchomości, o wartości równej lub przekraczającej równowartość kwoty 50.000 Euro w złotych polskich,
- 10) sprawy, o których rozpatrzenie Zarząd zwraca się do Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia,
- 11) przyjęcie szczegółowych informacji na temat zadań wykonywanych dla zapewnienia bezpieczeństwa energetycznego kraju, które przedkładane są ministrowi właściwemu do spraw Skarbu Państwa oraz ministrowi właściwemu do spraw gospodarki, na każde żądanie tych organów,
- 12) dokonywanie darowizn, zwalnianie z długu, oraz zawieranie innych umów niezwiązanych z przedmiotem działalności gospodarczej określonym w Statucie,
- 13) zawieranie umów sprzedaży gazu ziemnego, ropy naftowej, gazoliny i innych pochodnych z przetwarzania ropy naftowej i gazu ziemnego o wartości przekraczającej 20% kapitału zakładowego Emitenta, z tym, że zawarcie umów tego rodzaju o wartości przekraczającej równowartość w złotych 100.000.000 euro, wymaga zaopiniowania przez Radę Nadzorczą,
- 14) dokonywanie innych czynności prawnych niż wymienione w pkt 1 – 13, których wartość przekracza równowartość kwoty 420.000 euro w złotych polskich.

W sprawach niewymagających uchwały Zarządu każdy z członków Zarządu wykonuje powierzone mu funkcje samodzielnie i jest obowiązany do informowania na posiedzeniach Zarządu o podejmowanych istotnych decyzjach i wynikach nadzoru sprawowanego nad działalnością merytorycznych komórek organizacyjnych Emitenta w zakresie, jaki wynika z podziału kompetencji pomiędzy członkami Zarządu. Posiedzenia Zarządu odbywają się stosownie do zaistniałych potrzeb. Każdy z członków Zarządu może złożyć wniosek do Prezesa Zarządu lub osoby go zastępującej w sprawie zwołania posiedzenia w sprawach wymagających niezwłocznej decyzji Zarządu lub dla poinformowania o ważnych sprawach dotyczących Emitenta. Również Przewodniczący Rady Nadzorczej ma prawo wносить o zwołanie posiedzenia Zarządu przedstawiając Prezesowi Zarządu na piśmie porządek obrad tego posiedzenia. Przewodniczący Rady Nadzorczej ma dodatkowo prawo wносить do Prezesa Zarządu żądanie umieszczenia poszczególnych spraw w porządku posiedzenia Zarządu.

Zasady i wysokość wynagrodzeń członków Zarządu ustalane są przez Walne Zgromadzenie zgodnie z przepisami ustawy z dnia 3 marca 2000 roku o wynagradzaniu osób kierujących niektórymi podmiotami prawnymi (Dz. U. Nr 26, poz 306, z późn. zm).

## **3.2. Rada Nadzorcza**

### **3.2.1. Skład osobowy Rady Nadzorczej w 2007 r.**

Andrzej Rościszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,  
Piotr Szwarc – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,  
Kazimierz Chrobak – Sekretarz Rady Nadzorczej,  
Wojciech Arkuszewski – Członek Rady Nadzorczej,  
Mieczysław Kawecki – Członek Rady Nadzorczej,  
Marcin Moryń – Członek Rady Nadzorczej,  
Mieczysław Puławski – Członek Rady Nadzorczej,  
Mirosław Szkałuba – Członek Rady Nadzorczej,  
Jarosław Wojtowicz – Członek Rady Nadzorczej.

### **3.2.2. Zasady działania Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza działa zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie Rady Nadzorczej przyjętym uchwałą Rady Nadzorczej. Regulamin Rady Nadzorczej jest dostępny na stronie internetowej Emitenta ([www.pgnig.pl](http://www.pgnig.pl)).

Rada Nadzorcza Emitenta składa się z 5 – 9 członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie, przy czym jeden z członków Rady Nadzorczej musi spełniać określone w Statucie kryteria niezależności. W Radzie Nadzorczej liczącej do sześciu członków – dwóch członków powoływanych jest spośród osób wybranych przez pracowników Emitenta. W Radzie Nadzorczej liczącej od siedmiu do dziewięciu członków – trzech członków powoływanych jest spośród osób wybranych przez pracowników Emitenta. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na wspólną kadencję, która trwa trzy lata.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Emitenta we wszystkich dziedzinach jego działalności oraz opiniuje wszelkie sprawy przedkładane przez Zarząd do rozpatrzenia Walnemu Zgromadzeniu. W szczególności do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- 2) ocena wniosków Zarządu co do podziału zysku lub pokrycia straty,
- 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt 1 i 2,
- 4) ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, ocena skonsolidowanego sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania z wyników tych czynności,
- 5) wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego,
- 6) zatwierdzanie rocznych planów działalności gospodarczej, w tym planów inwestycyjnych, oraz strategicznych planów wieloletnich i planów inwestycyjnych związanych z rozwojem systemu przesyłowego,
- 7) uchwalanie regulaminu szczegółowo określającego tryb działania Rady Nadzorczej,
- 8) przyjmowanie jednolitego tekstu Statutu, przygotowanego przez Zarząd,
- 9) zatwierdzanie regulaminu Zarządu,
- 10) zatwierdzanie regulaminu organizacyjnego przedsiębiorstwa Emitenta,
- 11) zatwierdzanie uchwały Zarządu w sprawie podziału kompetencji pomiędzy członków Zarządu,
- 12) opiniowanie wszelkich spraw przedkładanych przez Zarząd do rozpatrzenia Walnemu Zgromadzeniu,
- 13) opiniowanie przedkładanych przez Zarząd ministrowi właściwemu do spraw Skarbu Państwa oraz ministrowi właściwemu do spraw gospodarki szczegółowych informacji na temat zadań wykonywanych dla zapewnienia bezpieczeństwa energetycznego kraju,
- 14) opiniowanie wniosków o wyrażenie przez akcjonariusza – Skarb Państwa reprezentowanego przez ministra właściwego do spraw Skarbu Państwa zgody na zmianę istotnych postanowień obowiązujących umów handlowych dotyczących importu gazu ziemnego do Polski, na zawarcie nowych takich umów handlowych, na realizację strategicznych przedsięwzięć inwestycyjnych lub udział Emitenta w przedsięwzięciach trwale lub przejściowo pogarszających efektywność ekonomicznej działalności Emitenta, ale koniecznych dla zapewnienia bezpieczeństwa energetycznego Polski,
- 15) udzielanie Zarządowi zgody na:
  - a) nabycie składników aktywów trwałych o wartości stanowiącej równowartość w złotych od 500.000 Euro do 2.000.000 Euro, z wyjątkiem transakcji wynikających z zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą rocznych planów działalności gospodarczej, strategicznych planów wieloletnich lub planów inwestycyjnych związanych z rozwojem systemu przesyłowego,
  - b) zbycie składników aktywów trwałych o wartości stanowiącej równowartość w złotych od 500.000 Euro do 1.000.000 Euro, z wyjątkiem

- transakcji wynikających z zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą planów, o których mowa w lit. b,
- c) zaciąganie innych zobowiązań o wartości przekraczającej 20% kapitału zakładowego Emitenta, z wyjątkiem zobowiązań wynikających z zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą planów, o których mowa w lit. b,
  - d) zawarcie umowy, o której mowa w art. 19b ustawy o komercjalizacji i prywatyzacji,
- 16) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
  - 17) wnioskowanie w sprawie ustalenia zasad wynagradzania i wysokości wynagrodzenia dla członków Zarządu,
  - 18) zawieszanie w czynnościach członków Zarządu, z ważnych powodów, bezwzględną większością głosów,
  - 19) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy nie mogą sprawować swoich czynności,
  - 20) przeprowadzanie postępowania kwalifikacyjnego, o którym mowa w art. 19a ustawy o komercjalizacji i prywatyzacji,
  - 21) udzielanie zgody na tworzenie i likwidację oddziałów Emitenta za granicą,
  - 22) udzielanie zgody członkom Zarządu na zajmowanie stanowisk w organach innych spółek w przypadkach, w których zgoda na zajmowanie takich stanowisk jest wymagana w przepisach prawa,
  - 23) udzielenie zgody na zawiązanie przez Emitenta innej spółki, której kapitał zakładowy nie przekracza równowartości w złotych polskich 1.000.000 Euro,
  - 24) monitorowanie stanu zadłużenia Emitenta,
  - 25) opiniowanie rekomendacji Zarządu dotyczącej wskazania przedstawicieli Emitenta do Zarządu i Rady Nadzorczej lub odwołania ze składu Zarządu i Rady Nadzorczej spółki pod firmą: System Gazociągów Tranzytowych EuRoPol Gaz S.A. i przedstawienie jej do akceptacji akcjonariuszowi - Skarbowi Państwa reprezentowanemu przez ministra właściwego do spraw Skarbu Państwa,
  - 26) opiniowanie sposobu wykonywania prawa głosu przez reprezentanta Emitenta na Walnym Zgromadzeniu spółki pod firmą: System Gazociągów Tranzytowych EuRoPol Gaz S.A.,
  - 27) zatwierdzanie sposobu wykonywania prawa głosu przez reprezentanta Emitenta na Zgromadzeniach Wspólników spółek dystrybucyjnych w sprawach zatwierdzenia rocznych planów finansowych tych spółek,
  - 28) zatwierdzanie sposobu wykonywania prawa głosu przez reprezentanta Emitenta na Zgromadzeniach Wspólników spółek dystrybucyjnych w sprawach zatwierdzenia wieloletnich strategicznych planów działalności tych spółek,
  - 29) zatwierdzanie sposobu wykonywania prawa głosu przez reprezentanta Emitenta na Zgromadzeniach Wspólników spółek dystrybucyjnych w sprawach:
    - a) zmiany statutu lub umowy spółki,
    - b) podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego,
    - c) połączenia, przekształcenia lub podziału spółki,
    - d) zbycia akcji lub udziałów spółki,

- e) zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
  - f) rozwiązania i likwidacji spółki,
- 30) zatwierdzanie sposobu wykonywania prawa głosu przez reprezentanta Emitenta na walnych zgromadzeniach lub na zgromadzeniach wspólników spółek, w których Spółka posiada przynajmniej 50% akcji lub udziałów, w sprawach:
- a) zmiany statutu lub umowy spółki,
  - b) podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego,
  - c) połączenia, przekształcenia lub podziału spółki,
  - d) zbycia akcji lub udziałów spółki,
  - e) zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
  - f) rozwiązania i likwidacji spółki,
  - g) zastawiania lub innego rodzaju obciążania akcji lub udziałów spółki,
  - h) zobowiązania do dopłat,
  - i) emisji obligacji,
- 31) opiniowanie wniosków Zarządu dotyczących zaciągania zobowiązań przekraczających równowartość w złotych 100.000.000 Euro.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są przez Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w każdym przypadku, gdy wymaga tego interes Emitenta, nie rzadziej jednak niż raz na dwa miesiące. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są również na żądanie co najmniej jednego z członków Rady Nadzorczej lub na wniosek Zarządu. Rada Nadzorcza wyraża swoje stanowisko wyłącznie w formie uchwały. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane wyłącznie w sprawach objętych porządkiem posiedzenia, przy czym jeżeli na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie i nikt nie zgłosił sprzeciwu możliwa jest zmiana porządku posiedzenia. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym bezwzględną większością głosów. Na wniosek członka Rady Nadzorczej lub w sprawach osobowych zarządza się głosowanie tajne. Na posiedzenia Rady Nadzorczej mogą być zapraszani członkowie Zarządu. Uchwała Rady Nadzorczej w sprawie wyboru biegłego rewidenta wymaga dla swej ważności głosowania za jej przyjęciem przez członka Rady Nadzorczej spełniającego kryteria niezależności określone w Statucie Emitenta. Z zastrzeżeniem wyjątków wskazanych w Regulaminie Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania na odległość. Podjęcie uchwały w tym trybie wymaga uzasadnienia oraz uprzedniego przedstawienia projektu uchwały wszystkim członkom Rady Nadzorczej.

Przewodniczący Rady Nadzorczej ma prawo wnosić o zwołanie posiedzenia Zarządu przedstawiając Prezesowi Zarządu na piśmie porządek obrad tego posiedzenia. Przewodniczący Rady Nadzorczej ma prawo wnosić do Prezesa Zarządu o umieszczenie poszczególnych spraw w porządku posiedzenia Zarządu. Zarząd zobowiązany jest do przedkładania Radzie Nadzorczej do oceny sprawozdań finansowych za ubiegły rok obrotowy wraz z opinią biegłego rewidenta z badania tego sprawozdania, sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta za ubiegły rok obrotowy oraz propozycję podziału zysku lub pokrycia straty za ubiegły rok obrotowy – bez wezwania, w terminie umożliwiającym Radzie Nadzorczej dokonanie oceny tych dokumentów przed ich przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu. Dodatkowo Rada Nadzorcza lub jej członkowie oddelegowani do

samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych mają prawo kontrolować pełny zakres działalności Emitenta, a w szczególności badać wszystkie dokumenty Emitenta, żądać od Zarządu i pracowników Emitenta sprawozdań i wyjaśnień oraz dokonywać rewizji stanu majątku Emitenta.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustalane jest przez Walne Zgromadzenie zgodnie z przepisami ustawy z dnia 3 marca 2000 roku o wynagradzaniu osób kierujących niektórymi podmiotami prawnymi (Dz. U. Nr. 26, poz. 306, z późn. zm).

Rada Nadzorcza może z ważnych powodów delegować poszczególnych członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych na czas oznaczony. Delegowany członek Rady Nadzorczej obowiązany jest do złożenia Radzie Nadzorczej pisemnego sprawozdania z dokonywanych czynności.

#### **4. Opis podstawowych cech stosowanych przez Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych**

Aktualnie Emitent nie stosuje zintegrowanego systemu zarządzania ryzykiem dedykowanego wyłącznie do procesu sporządzania sprawozdań finansowych. Emitent, podobnie jak większość firm z branży energetycznej i wydobywczej, stosuje zarządzanie odrębnymi ryzykami specjalistycznymi - „branżowymi”. W prowadzonej działalności Emitent wykorzystuje m.in. wyspecjalizowany system zarządzania ogólnym bezpieczeństwem finansowym, na które składają się elementy takie, jak płynność, ryzyko kursowe oraz tworzenie i kontrola budżetów.

Proces raportowania finansowego nie był dotychczas przedmiotem odrębnego audytu, jednakże podlega on bieżącej weryfikacji w związku z funkcjonowaniem procesów takich, jak badanie wiarygodności i kompletności ewidencji księgowej związanej z konkretnymi procesami lub jednostkowymi wydarzeniami, jak również badanie prawidłowości obiegu dokumentów księgowych. Wnioski i oceny formułowane w toku audytów operacyjnych dotyczące powiązanego z nimi obszaru rachunkowości pozwalają postawić tezę, że dotychczas nie stwierdzono istnienia potrzeby tworzenia szczególnego mechanizmu dedykowanego wyłącznie do weryfikowania procesu sporządzania sprawozdań finansowych. W szczególności brak jest podstaw do uznania, że brak takiego mechanizmu stwarza jakiegokolwiek zagrożenie dla działalności Emitenta. Nie istnieją również przesłanki pozwalające na uznanie, że sytuacja powyższa może ulec w najbliższym czasie istotnej zmianie.

Jako czynniki zmniejszające ryzyka związane z procesem raportowania finansowego należy wskazać przede wszystkim bieżący proces doskonalenia poszczególnych modułów Zintegrowanego Systemu Zarządzania, jak też doskonalenia umiejętności praktycznych pracowników obsługujących ten system.

Dokonana przez Emitenta w latach 2006 i 2007 analiza ryzyk związanych ze sprawozdawczością finansową i księgowością wykazała, że są one oceniane zbiorczo jako średnio istotne dla funkcjonowania Emitenta oraz, że Emitent ma niski poziom podatności na wskazane ryzyka (wynik analiz wskazywał na poziom „średni do małego”).



Jako elementy wykorzystywanego przez Emitenta systemu zarządzania ryzykiem w zakresie, w jaki odnosi się on do procesu tworzenia sprawozdań finansowych, należy przede wszystkim wymienić:

- 1) Zasady Rachunkowości dla GK PGNiG przyjęte uchwałą Zarządu z 17 maja 2007 r. zawierające wskazania, których celem jest zapewnienie zgodności rachunkowości Emitenta oraz sporządzanych sprawozdań finansowych z obowiązującymi regulacjami, w tym w szczególności zasady nadrzędne i cechy jakościowe sprawozdań finansowych, prawidłowość wyceny i klasyfikacji zdarzeń, mechanizmy zabezpieczeń zbiorów danych;
- 2) instrukcje, procedury i mechanizmy kontrolne Zintegrowanego Systemu Zarządzania zapewniające spójność i integralność danych, w tym: Kontrole sprzętowe, Kontrole operacyjne i Kontrole uprawnień;
- 3) wewnętrzne mechanizmy kontrolne wdrożone w Departamencie Rachunkowości (rozdział obowiązków, autoryzacja przez przełożonego, weryfikacja poprawności otrzymanych danych, niezależne sprawdzenia itp.);
- 4) wieloetapowy proces zatwierdzania sprawozdań uwzględniający również udział Rady Nadzorczej oraz
- 5) niezależna ocena rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego dokonywana przez audytora zewnętrznego.

Prezes Zarząd

Michał Szubski

---

Wiceprezes Zarządu

Mirosław Dobrut

---

Wiceprezes Zarządu

Radosław Dudziński

---

Wiceprezes Zarządu

Sławomir Hinc

---

Wiceprezes Zarządu

Mirosław Szkałuba

---