



Petrolinvest

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI
O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO - 2008**

(integralny dokument Sprawozdania Zarządu z działalności emitenta za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku)

PETROLINVEST
Spółka Akcyjna

1. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

1.1. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO STOSOWANE PRZEZ PETROLINVEST S.A.

Zarząd PETROLINVEST S.A. („Spółka”) przykładą dużą wagę do stosowania w procesie zarządzania zasad ładu korporacyjnego, rozumianych jako zbiór uregulowań niezbędnych w utrzymywaniu właściwych relacji pomiędzy interesami wszystkich podmiotów oraz osób fizycznych zaangażowanych w funkcjonowanie Spółki. Zarząd PETROLINVEST S.A. podziela idee oraz założenia będące podstawą poszczególnych zasad ładu korporacyjnego. Zasady te stanowią w dużej mierze przykład postępowania zgodnego z nakazami etycznymi, jak również stanowią wyraz dobrych obyczajów.

W 2008 roku Spółka dobrowolnie zobowiązała się do przestrzegania zasad ładu korporacyjnego przyjętych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w formie „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, stanowiących załącznik do Uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 4 lipca 2007 roku. Głównym celem przyjęcia zasad ładu korporacyjnego jako standardu funkcjonowania Spółki jest zbudowanie przejrzystych relacji pomiędzy wszystkimi organami i podmiotami zaangażowanymi w funkcjonowanie Spółki, a także zapewnienie, aby zarządzanie Spółką było wykonywane w sposób właściwy, staranny oraz lojalny wobec wszystkich akcjonariuszy.

Tekst „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” dostępny jest na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych www.corp-gov.gpw.pl

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu Spółki przedstawionym w raporcie bieżącym nr 1/2008 z dnia 2 stycznia 2008 roku, Spółka zadeklarowała wolę przestrzegania „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” z wyjątkiem następujących zasad:

- zasada II.5 oraz zasada II.1.4, dotyczące m.in. przedstawiania przez Zarząd uzasadnienia projektów uchwał walnego zgromadzenia lub zwrócenia się do podmiotu wnioskującego o umieszczenie danej sprawy w porządku obrad walnego zgromadzenia o przedstawienie uzasadnienia oraz obowiązku umieszczania projektów uchwał wraz z uzasadnieniem na korporacyjnej stronie internetowej co najmniej 14 przed wyznaczoną datą zgromadzenia - Spółka podziela potrzebę szczegółowego uzasadnienia wprowadzenia określonych spraw do porządku obrad jednak nie gwarantuje, że wszystkie podmioty uprawnione do złożenia wniosku o umieszczenie danej sprawy w porządku obrad będą zawsze uzasadniać projekty uchwał. Ponadto Spółka chciałaby zastrzec, że nie zawsze będzie istniała techniczna możliwość uzyskania uzasadnienia w czasie umożliwiającym akcjonariuszom zapoznanie się z nim przed walnym zgromadzeniem. Niekiedy względy praktyczne mogą przemawiać za koniecznością szybkiego przeprowadzenia walnego zgromadzenia. Spółka będzie publikować dostępne Zarządowi uzasadnienia projektów uchwał walnego zgromadzenia.
- zasada III.2, dotycząca przekazywania przez członka rady nadzorczej informacji na temat swoich powiązań (natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej, mogących mieć wpływ na stanowisko członka rady nadzorczej w sprawie rozstrzyganej przez radę) z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu - Spółka stoi na stanowisku, że nie mogłaby zagwarantować procedur umożliwiających informowanie o wszelkich powiązaniach „innej natury” z uwagi na wieloznaczność tego pojęcia. Zdaniem Spółki brak takiego ujawnienia nie wpływa na przejrzystość funkcjonowania Spółki z uwagi na przyjęcie zamiaru stosowania zasady ładu korporacyjnego stanowiącej, że o zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek rady nadzorczej powinien poinformować radę nadzorczą i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.
- zasada III.6, dotycząca spełnienia przez przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej kryterium niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką - Z uwagi na strukturę akcjonariatu Spółki przyjęcie tej zasady jest obecnie przedwczesne. Spółka rozważy przyjęcie tej zasady w przyszłości. Stanowisko w zakresie przedmiotowej zasady przesądza o niestosowaniu zasady III.7. oraz zasady III.8., wskazujących na konieczność funkcjonowania w ramach rady nadzorczej co najmniej komitetu audytu, w składzie którego występuje co najmniej jeden członek niezależny oraz stosowania w zakresie zadań i funkcjonowania tego komitetu wskazanych przepisów Komisji Europejskiej.
- zasada IV.1, dotycząca umożliwienia przedstawicielom mediów obecności na walnych zgromadzeniach. - Spółka co do zasady uznaje założenia stojące za niniejszą regułą i uznaje ją za dobrą praktykę korporacyjną. W swoich działaniach Spółka podejmuje liczne starania mające na celu posiadanie dobrych kontaktów z mediami i prowadzenie skutecznej polityki informacyjnej. Nie można jednak wykluczyć sytuacji, w której Spółka nie zapewni przedstawicielom mediów możliwości obecności na walnym zgromadzeniu z uwagi na konieczność zapewnienia sprawnego przebiegu obrad.
- zasada IV.2, dotycząca regulaminu walnego zgromadzenia - dotychczasowa praktyka w Spółce jak również praktyka wielu spółek publicznych nie przemawia za potrzebą wprowadzenia regulaminu walnego zgromadzenia, któryby w sposób szczegółowy ujmował zasady prowadzenia obrad walnego zgromadzenia. Spółka stoi, zatem, na stanowisku,

że wystarczającą podstawę dla sprawnego przebiegu walnego zgromadzenia w Spółce, w tym głosowania oddzielnymi grupami, stanowią odpowiednie przepisy Kodeksu spółek handlowych. Stanowisko w zakresie przedmiotowej zasady przesądza o niestosowaniu zasady II.1.1 w zakresie umieszczania regulaminu walnego zgromadzenia na korporacyjnej stronie internetowej.

Zarząd Spółki pragnie podkreślić, że wyrażenie wskazanych powyżej zastrzeżeń w odniesieniu do określonych zasad nie wpływa negatywnie na przejrzystość reguł nadzoru oraz zarządzania PETROLINVEST S.A. jak również na implementację dobrych praktyk, a tym samym nie prowadzi do naruszenia założeń leżących u podstaw ładu korporacyjnego. Zarząd PETROLINVEST S.A. będzie na bieżąco dokonywać oceny zasad zarządzania oraz nadzoru wprowadzonych w Spółce jak również będzie badać oczekiwania inwestorów co do stanowiska Spółki w zakresie nieprzyjętych zasad dobrych praktyk, a gdy zmiany zostaną uznane za potrzebne i możliwe, podjęta zostanie decyzja o ich przyjęciu w brzmieniu zaproponowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W przypadku, w którym zastosowanie takich zasad będzie wymagać decyzji innego organu Spółki, Zarząd Spółki zwróci się do niego z wnioskiem o podjęcie odpowiedniej decyzji.

1.2. OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH W SPÓŁCE SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

System kontroli wewnętrznej funkcjonujący w Spółce gwarantuje bezpieczeństwo działania Spółki oraz adekwatność i poprawność informacji finansowych zawartych zarówno w jednostkowych jak i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych.

Wewnętrzna kontrola sprawowana jest przez Zespół Kontrolerów Finansowych, który m.in. monitoruje prawidłowość, wydajność i bezpieczeństwo procesu sporządzania sprawozdań finansowych oraz odpowiada za identyfikację i kontrolę ponoszonego ryzyka.

Organem odpowiedzialnym za prawidłowe i skuteczne funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych jest Zarząd Spółki.

Rada Nadzorcza nadzoruje funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej oraz ocenia jego adekwatność i skuteczność. Rada Nadzorcza w ramach sprawowanego nadzoru dokonuje weryfikacji z Zarządem Spółki i biegłym rewidentem rzetelności sporządzanych sprawozdań finansowych.

Spółka posiada stosowne procedury sporządzania sprawozdań finansowych, mające na celu zapewnienie kompletności i prawidłowości ujęcia zdarzeń gospodarczych w danym okresie.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe w systemie informatycznym. Dostęp do zasobów informatycznych ograniczony jest odpowiednimi uprawnieniami upoważnionych pracowników a kontrola dostępu prowadzona w całym procesie sporządzania sprawozdania finansowego.

Proces sporządzania sprawozdań finansowych realizowany jest w oparciu o skuteczną organizację pracy obejmującą wszystkie obszary jego realizacji, w tym szczegółowo zdefiniowany zakres raportowania finansowego oraz przejrzysty podział obowiązków wszystkich uczestników procesu. Przygotowanie danych w systemach źródłowych podlega sformalizowanym procedurom operacyjnym i akceptacyjnym.

Badanie zgodności działania Spółki z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi, w tym efektywności wdrożonych mechanizmów kontroli ryzyka, dokonywane jest stale, w szczególności w ramach kontroli wewnętrznych funkcjonalnych, na wszystkich etapach sporządzania sprawozdania finansowego, przez każdego pracownika Spółki, jego bezpośredniego zwierzchnika, osoby z nim współpracujące oraz przez kierowników jednostek organizacyjnych.

W Spółce obowiązuje system dziennego raportowania działalności operacyjnej, stanowiący źródło informacji zarządczej.

W przypadku spółek zależnych i współkontrolowanych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej monitoring wyników, z poziomu jednostki dominującej, odbywa się miesięcznie w oparciu o istniejący system raportowania.

Zarząd Spółki, po zamknięciu ksiąg każdego miesiąca kalendarzowego, dokonuje szczegółowej analizy zarówno wyników finansowych Spółki jak i poszczególnych spółek Poszukiwawczo-Wydobywczych w związku z prowadzoną przez Spółkę działalnością holdingową.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z zasadniczych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego biegłego rewidenta. Spółka zleca w szczególności: przegląd półrocznego sprawozdania finansowego oraz badanie wstępne i badanie zasadnicze sprawozdania rocznego.

Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza w drodze akcji ofertowej, kierując się w szczególności gwarancją wysokiego standardu usług i wymaganą niezależnością.

Zarząd każdorazowo dokładnie zapoznaje się ze zidentyfikowanymi problemami w zakresie funkcjonowania mechanizmów kontroli procesu. Wszelkie zalecenia audytora jak również uwagi jednostek wewnętrznych powstałe w wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego są przez Spółkę stopniowo wdrażane.

1.3. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY, BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI

Akcjonariuszami Spółki posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień 31 grudnia 2008 roku byli:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	Udział w liczbie głosów na WZA
Ryszard Krauze*	3 586	0,06%	3 586	0,06%
Prokom Investments S.A.	2 487 144	39,18%	2 487 144	39,18%
NIHONSWI AG	1 456 760	22,95%	1 456 760	22,95%
Transcontinental Fund Limited	792 900	12,49%	792 900	12,49%
Pozostali akcjonariusze	1 607 702	25,32%	1 607 702	25,32%
OGÓŁEM	6 348 092	100,00%	6 348 092	100,00%

(*) Pan Ryszard Krauze jest podmiotem dominującym wobec Prokom Investments S.A.

1.4. POSIADACZE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE

Zgodnie ze statutem Spółki, w przypadku Zarządu dwu lub trzyosobowego, Prokom Investments S.A. oraz Panu Ryszardowi Krauze przysługują osobiste uprawnienia w zakresie ustalania liczby członków Zarządu, powoływania i odwoływania Prezesa Zarządu, Wiceprezesa Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej (szczegóły w pkt 8.8 niniejszego Sprawozdania).

1.5. OGRANICZENIA W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU ORAZ OGRANICZENIA DOTYCZĄCE PRZENOSZENIA PRAW WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA

Statut PETROLINVEST S.A. przewiduje ograniczenie prawa głosu akcjonariuszy, które zostały szczegółowo przedstawione w pkt 8.7 niniejszego Sprawozdania.

1.6. OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU LUB UMOWY SPÓŁKI

Zmiana Statutu Spółki wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia w formie aktu notarialnego oraz wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego. Uchwała winna zostać podjęta 3/4 głosów akcjonariuszy obecnych na walnym zgromadzeniu. Do powzięcia uchwały o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki wymagana jest większość 2/3 głosów. Odwołanie lub zawieszenie przez Walne Zgromadzenie poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu w trybie art. 368 § 4 Kodeksu spółek handlowych wymaga 4/5 głosów oddanych.

1.7. OPIS SPOSOBU DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZYCH UPRAWNIEŃ ORAZ PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA

Walne Zgromadzenie jest najwyższym organem władzy Spółki. Walne Zgromadzenie działa na podstawie przepisów powszechnie obowiązujących, w tym w szczególności Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki. Treść Statutu dostępna jest na stronach internetowych Spółki. Walne Zgromadzenie zwoływane jest poprzez ogłoszenie zamieszczone w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

Zgodnie ze Statutem, Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów ważnie oddanych, chyba że postanowienia Statutu lub przepisy prawa przewidują warunki surowsze. Poza innymi przypadkami nieuregulowanymi w Statucie a wynikającymi z przepisów Kodeksu spółek handlowych, uchwały Walnego Zgromadzenia w następujących sprawach wymagają kwalifikowanej większości trzech czwartych głosów oddanych:

- 1) umorzenia akcji w przypadku, o którym mowa w art. 415 § 4 Kodeksu spółek handlowych,
- 2) nabycia własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych,
- 3) połączenia Spółki z inną spółką w przypadku określonym w art. 506 § 2 Kodeksu spółek handlowych.

Uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie odwołania lub zawieszenia przez Walne Zgromadzenie poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu w trybie art. 368 § 4 Kodeksu spółek handlowych wymagają czterech piątych głosów oddanych.

Prawo głosu akcjonariuszy zostało ograniczone w ten sposób, że żaden akcjonariusz nie może wykonywać więcej niż 20% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, przy czym przyjmuje się, że ograniczenie to nie istnieje dla celów ustalania obowiązków nabywców znacznych pakietów akcji przewidzianych w ustawie z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o ofercie”). Ograniczenia prawa głosu nie stosuje się do:

- 1) Prokom Investments S.A.;
- 2) akcjonariuszy, którzy w dniu wpisania przekształcenia do rejestru przedsiębiorców posiadali akcje stanowiące co najmniej 10% kapitału zakładowego;

- 3) akcjonariusza, który nabydzie po dopuszczeniu akcji do obrotu regulowanego (działając w imieniu własnym oraz na swój rachunek) oraz zarejestruje na Walnym Zgromadzeniu akcje stanowiące co najmniej 85% ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki, z czego wszystkie akcje w liczbie powodującej przekroczenie 10% ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki zostaną nabyte przez takiego akcjonariusza:
- w drodze ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji Spółki ogłoszonego zgodnie z przepisami Ustawy o ofercie od akcjonariuszy, którzy nie są powiązani z takim akcjonariuszem w sposób określony w art. 87 ust. 1 pkt 2-6 Ustawy o ofercie lub którzy nie działają z takim akcjonariuszem w innym porozumieniu mającym na celu obejście przewidzianych Statutem ograniczeń, albo
 - w obrocie pierwotnym (zgodnie z definicją zawartą w Ustawie o ofercie).

Wykonywanie prawa głosu przez spółkę zależną lub podmiot zależny uważa się za wykonywanie prawa głosu odpowiednio przez spółkę dominującą lub podmiot dominujący.

Podmioty powiązane w sposób określony w art. 87 ust. 1 pkt 2-6 Ustawy o ofercie lub też działające w innym porozumieniu mającym na celu obejście przewidzianych Statutem ograniczeń, traktuje się tak jakby były jednym akcjonariuszem.

Zgody Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nie wymaga nabycie oraz zbycie prawa własności nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego, a także udziału w tych prawach, bez względu na wartość nabywanego lub zbywanego prawa, nabycie akcji własnych przez Spółkę w celu umorzenia, z zastrzeżeniem art. 393 pkt 6 Kodeksu spółek handlowych.

Zgody Walnego Zgromadzenia wymaga umorzenie akcji, z zastrzeżeniem art. 363 §5 Kodeksu spółek handlowych.

1.8. CHARAKTERYSTYKA ORGANU ZARZADZAJĄCEGO ORAZ NADZORUJĄCEGO

ZARZĄD

Zarząd jest organem wykonawczym Spółki i kieruje całokształtem jej działalności. Zarząd Spółki działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulamin Zarządu.

Zgodnie ze Statutem Spółki, Zarząd składa się z dwóch, trzech albo pięciu członków, których liczbę ustala Prokom Investments S.A. W przypadku Zarządu dwuosobowego albo trzyosobowego spółce Prokom Investments S.A. przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania Prezesa Zarządu, a Ryszardowi Krauze przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania Wiceprezesa Zarządu. W przypadku Zarządu pięcioosobowego Spółce Prokom Investments S.A. przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania dwóch członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, a Ryszardowi Krauze przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania Wiceprezesa Zarządu. Pozostałych Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Uprawnienia w sprawie odwołania lub zawieszenia członków Zarządu w trybie art. 368 § 4 Kodeksu spółek handlowych posiada Walne Zgromadzenie.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania w skład Zarządu Spółki wchodzi: Paweł Gricuk - Prezes Zarządu, Marcin Balicki – Wiceprezes Zarządu. Członkowie Zarządu powoływani są na 3-letnią kadencję.

Wyżej wymienione osoby wchodziły również w skład Zarządu w 2008 roku, przy czym Marcin Balicki jako Członek Zarządu, funkcję Wiceprezesa Zarządu w roku objętym Sprawozdaniem sprawował Zenon Grablewski.

Zarząd Spółki prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Zarząd określa strategię rozwoju i cele działania Spółki oraz ich realizację, które są zatwierdzane przez Radę Nadzorczą.

Do Zarządu należą sprawy nie zastrzeżone do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej. Statut Spółki stanowi w szczególności, że Zarząd jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem 3 lat od dnia wpisania przekształcenia Spółki do rejestru przedsiębiorców.

Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd może pozbawić akcjonariuszy w całości lub części prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego.

O ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do:

- zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji, jak również zawierania umów, na mocy których poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, wystawiane byłyby kwity depozytowe w związku z akcjami,
- podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji,
- podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie odpowiednio emisji akcji w drodze oferty publicznej lub ubiegania się o dopuszczenie akcji do obrotu na rynku regulowanym,

Uchwały Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji w ramach kapitału docelowego lub wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne wymagają zgody Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Z zastrzeżeniem zgody Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Zarząd w ramach upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego może emitować warranty subskrypcyjne, z terminem wykonania prawa zapisu na akcje upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone Zarządowi upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego.

Zgodnie ze Statutem Spółki Zarząd podejmuje uchwały zwykłą większością głosów, przy czym w przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawnieni są: Prezes Zarządu z innym członkiem Zarządu lub prokurentem łącznie, albo Wiceprezes Zarządu z innym członkiem zarządu lub prokurentem łącznie.

RADA NADZORCZA

Rada Nadzorcza sprawuje ogólny nadzór nad działalnością Spółki. Rada Nadzorcza działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej dostępnego na stronie internetowej Spółki. Kadencja poszczególnych członków Rady Nadzorczej trwa 3 lata.

Rada Nadzorcza składa się z od pięciu do trzynastu członków. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie, z tym, że zgodnie ze Statutem dwóch członków Rady Nadzorczej (w tym przewodniczącego i wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej) powołuje i odwołuje PROKOM INVESTMENTS S.A., a jednego członka Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Pan Ryszard Krauze.

Na dzień przedstawienia niniejszego Raportu w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi: Ryszard Krauze - Przewodniczący, Dariusz Górka - Wiceprzewodniczący, Maciej Grelowski, Grzegorz Maciąg, Zbigniew Szachniewicz i Krzysztof Wilski. Wyżej wymienione osoby wchodziły również w skład Rady Nadzorczej w 2008 roku.

Statut Spółki nie reguluje obowiązku niezależności członków Rady Nadzorczej, przy czym zgodnie z informacją dotyczącą stosowania przez Spółkę „Dobrych Praktyk spółek notowanych na GPW”, opublikowaną raportem bieżącym nr 1/2008 w dniu 2 stycznia 2008 roku, Spółka rozważy przyjęcie zasady niezależności, co najmniej dwóch członków Rady w przyszłości.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Poza sprawami określonymi w przepisach Kodeksu spółek handlowych do kompetencji Rady Nadzorczej w szczególności należy:

- wyznaczanie podmiotu dokonującego badania lub przeglądu skonsolidowanych oraz jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki oraz wyrażanie zgody na zawieranie z nim stosownych umów,
- wyrażanie zgody – w zastrzeżonych Statutem przypadkach - na zawieranie przez podmioty powiązane ze Spółką umów lub dokonywania innych czynności na rzecz podmiotów powiązanych ze Spółką,
- powoływanie i odwoływanie Członków Zarządu, z zastrzeżeniem obowiązujących uprawnień osobistych Prokom Investments S.A. oraz Ryszarda Krauze, oraz ustalanie wynagrodzenia Członków Zarządu,
- wyrażanie zgody w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji w ramach kapitału docelowego lub wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne,
- wyrażanie zgody na emisję – w ramach upoważnienia Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego - warrantów subskrypcyjnych (wymagana zgoda Przewodniczącego rady Nadzorczej),
- wyrażanie zgody na nabycie akcji własnych przez Spółkę w celu umorzenia z zastrzeżeniem art. 393 pkt 6 Kodeksu spółek handlowych,
- wyrażanie zgody na pozbawienie przez Zarząd w całości lub części prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego.

O ile Statut Spółki nie przewiduje w tym zakresie wyjątków, uchwały Rady Nadzorczej podejmowane są bezwzględną większością głosów. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane jeżeli na posiedzeniu obecnych jest co najmniej połowa jej członków, w tym Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego. Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej posiedzenia Rady odbywają się, co najmniej raz na kwartał. Przewodniczący zwołuje także posiedzenia Rady Nadzorczej na wniosek członka Zarządu Spółki lub członka Rady Nadzorczej.

Zgodnie z informacją dotyczącą stosowania przez Spółkę „Dobrych Praktyk spółek notowanych na GPW”, opublikowaną raportem bieżącym nr 1/2008 w dniu 2 stycznia 2008 roku, zasada dotycząca powołania w ramach Rady Nadzorczej komitetu audytu złożonego z co najmniej jednego niezależnego członka – z uwagi na obecny skład Rady Nadzorczej - nie jest stosowana. Spółka rozważy przyjęcie tej zasady w przyszłości.

Paweł Gricuk
Prezes Zarządu

Marcin Balicki
Wiceprezes Zarządu

Gdynia, 30 kwietnia 2009 roku