



Petrolinvest

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI
O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO - 2010**

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 zadeklarowała przestrzeganie 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

W 2010 roku Spółka nie publikowała komunikatów związanych z nieprzestrzeganiem zasad zawartych w zbiorze „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”.

Zarząd Spółki informuje, że trwale lub przejściowo, bądź w ograniczonym zakresie nie stosuje następujących zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie pn. „Dobre praktyki Spółek Notowanych na GPW”:

- 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. Stanowisko w zakresie przedmiotowej zasady przesądza o stosowaniu w ograniczonym zakresie zasady II.1.11 dotyczącej umieszczania oświadczeń na temat powiązań na korporacyjnej stronie internetowej. Informacje o powiązaniach z racji pełnionych funkcji prezentowane są na stronie internetowej Spółki w zakresie przedłożonym przez członków rady nadzorczej.
- zasada III.6, dotycząca spełnienia przez przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej kryterium niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką - Spółka zgadza się, że do dobrej praktyki korporacyjnej należy zaliczyć udział w radzie nadzorczej niezależnych członków. Rozpoczęcie stosowania powyższej zasady będzie możliwe po otrzymaniu informacji dotyczącej powołania lub uznania co najmniej dwóch członków rady nadzorczej za członków niezależnych zgodnie z załącznikiem II do Zalecenia Komisji Europejskiej z 15 lutego 2005 roku.
- zasada III.8, dotycząca stosowania zaleceń Komisji Europejskiej w zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej – Spółka uznaje zasadność stosowania zaleceń dotyczących komitetów działających w składzie organu nadzorującego. Powołanie przez Radę Nadzorczą z dniem 7 lipca 2010 roku Komitetu Audytu zapewnia Spółce możliwość stosowania tej zasady w ograniczonym zakresie.
- 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 szczególny 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.

Spółka w celu realizacji przejrzystej i efektywnej polityki informacyjnej, zapewniającej szybki i bezpieczny dostęp do informacji akcjonariuszom, analitykom i inwestorom prowadzi, zgodnie z rekomendacją I.1. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, korporacyjną stronę internetową. Spółka nie zdecydowała się dotychczas na rekomendowane transmitowanie obrad walnego zgromadzenia, przy czym nie wyklucza prowadzenia bezpośrednich transmisji w przyszłości.

Zgodnie z rekomendacją I.9, Spółka zapewnia możliwości zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w sprawowaniu funkcji członków zarządu i członków rady nadzorczej. Obecnie jednak w składzie tych organów nie ma kobiet.

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 2010 roku byli:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	Udział w liczbie głosów na WZA
Ryszard Krauze*	3 586	0,01%	3 586	0,01%
Prokom Investments S.A.	11 366 001	22,50%	11 366 001	22,50%
Osiedle Wilanowskie Sp. z o.o.**	2 344 715	4,64%	2 344 715	4,64%
Pozostali akcjonariusze	36 803 354	72,85%	36 803 354	72,85%
OGÓŁEM	50 517 656	100,00%	50 517 656	100,00%

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

(**) Osiedle Wilanowskie Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym od Prokom Investments S.A.

1.4. POSIADACZE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE

Zgodnie ze Statutem Spółki, Spółce 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 UPRAWIEŃ 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 nabędzie 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 31 grudnia 2010 roku w skład Zarządu Spółki wchodzi:

- Bertrand Le Guern – Prezes Zarządu,
- Marek Pietruszewski – Wiceprezes Zarządu,
- Franciszek Krok – Członek Zarządu,
- Roman Niewiadomski – Członek Zarządu,
- Maciej Wantke – Członek Zarządu.

W 2010 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

1. W dniu 9 czerwca 2010 roku Pan Paweł Gricuk, Prezes Zarządu, oraz Pan Marcin Balicki, Wiceprezes Zarządu, złożyli rezygnację z ubiegania się o wybór do Zarządu Spółki po upływie kadencji, która kończyła się z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2009 rok, tj. w dniu 30 czerwca 2010 roku.
2. W dniu 9 czerwca 2010 roku Prokom Investments S.A., wykonując swoje uprawnienia osobiste, określił liczbę członków zarządu Spółki na trzech. W tym samym dniu Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Marka Pietruszewskiego na Członka Zarządu PETROLINVEST S.A. odpowiedzialnego za prowadzenie spraw finansowych.
3. W dniu 30 czerwca 2010 roku Pan Ryszard Krauze, na mocy przysługującego mu uprawnienia osobistego, powołał do Zarządu Spółki na okres trzyletniej kadencji Pana Marka Pietruszewskiego na Wiceprezesa Zarządu.
4. W dniu 8 lipca 2010 roku Prokom Investments S.A., wykonując swoje uprawnienia osobiste, ustalił ilość członków Zarządu na dwie osoby oraz powierzył – po uzyskaniu pozytywnej opinii Rady Nadzorczej Spółki - pełnienie obowiązków Prezesa Spółki bieżącej kadencji Panu Romanowi Niewiadomskiemu, który pełnił tę funkcję do czasu zakończenia procesu rozmów z kandydatami na stanowisko prezesa zarządu Spółki.
5. W dniu 9 września 2010 roku Prokom Investments S.A., na podstawie § 14 ust. 2 Statutu Spółki, wykonując swoje uprawnienia osobiste oraz po uzyskaniu pozytywnej opinii Rady Nadzorczej Spółki:
 - ustalił liczbę członków Zarządu na pięć osób w tym Prezesa Zarządu, Wiceprezesa Zarządu oraz trzech Członków Zarządu,
 - powołał w skład Zarządu Spółki Pana Bertranda Le Guern powierzając mu pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu (pełniącego poprzednio funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki). Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 9 września 2010 roku, opiniując powyżej przedstawione zmiany, Pan Bertrand Le Guern będzie pełnił obowiązki Prezesa Zarządu Spółki przez okres jednego roku od daty powołania),
 - odwołał z funkcji pełniącego obowiązki Prezesa Zarządu Pana Romana Niewiadomskiego (któremu powierzono tę funkcję w dniu 8 lipca 2010 roku na czas procesu rozmów z kandydatami na stanowisko prezesa zarządu Spółki) oraz powołał go w skład Zarządu Spółki, powierzając funkcję Członka Zarządu Spółki odpowiedzialnego za działalność handlową Spółki w segmencie obrotu produktami ropopochodnymi i paliwami.
6. W dniu 9 września 2010 roku Rada Nadzorcza Spółki, na podstawie § 14 ust. 3 Statutu Spółki powołała do Zarządu Spółki:
 - Pana Franciszka Kroka powierzając mu funkcję Członka Zarządu odpowiedzialnego za działalność operacyjną Spółki w segmencie poszukiwawczo-wydobywczym w Kazachstanie,
 - Pana Macieja Wantke powierzając mu funkcję Członka Zarządu odpowiedzialnego za rozwój nowych projektów biznesowych.

Członkowie Zarządu powoływani są na 3-letnią kadencję.

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 31 grudnia 2010 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:

- Ryszard Krauze – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Andre Spark – Wiceprzewodniczący rady Nadzorczej,
- Tomasz Buzuk – Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Dukaczewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Maciej Grelowski – Członek Rady Nadzorczej
- Bartosz Jałowiecki – Członek Rady Nadzorczej,
- Rafał Juszcak – Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Osiadacz – Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Wilski – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie objętym Sprawozdaniem miały miejsce następujące zmiany składu Rady Nadzorczej Spółki:

1. Na dzień 31 grudnia 2010 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi: Pan Ryszard Krauze - Przewodniczący, Pan Maciej Grelowski, Pan Krzysztof Wilski, Pan Marek Modecki i Pan Tomasz Buzuk.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się w dniu 30 czerwca 2010 roku, w związku z upływem bieżącej kadencji, ustaliło na podstawie § 17 ust. 4 Statutu Spółki, liczbę członków Rady Nadzorczej Spółki na osiem osób i powołało w skład Rady Nadzorczej na okres trzyletniej kadencji następujące osoby: Pana Tomasza Buzuka, Pana Macieja Grelowskiego, Pana Bartosza Jałowieckiego, Pana Rafała Juszcaka oraz Pana Krzysztofa Wilskiego. Pozostali członkowie Rady Nadzorczej powołani zostali w wykonaniu uprawnień osobistych - Prokom Investments S.A., na podstawie § 17 ust. 2 pkt 1) Statutu Spółki, powołał Pana Ryszarda Krauze na Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Pana Andre Sparka na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. W tym samym dniu Pan Ryszard Krauze, na podstawie § 17 ust. 2 pkt 2) Statutu Spółki, powołał w skład Rady Nadzorczej Spółki Pana Bertranda Le Guern.
3. W dniu 8 lipca 2010 roku Rada Nadzorcza oddelegowała:
 - Pana Ryszarda Krauze, Przewodniczącego Rady Nadzorczej, do samodzielnego pełnienia czynności nadzorczych w całym obszarze działalności Spółki ze szczególnym uwzględnieniem strategicznych inwestycji Spółki,
 - Pana Andre Sparka, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, do samodzielnego pełnienia czynności nadzorczych w obszarze współpracy z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju,
 - Pana Bertranda Le Guern do samodzielnego pełnienia czynności nadzorczych w obszarze współpracy Petrolinvest S.A. z Grupą Total w zakresie m.in. umowy dotyczącej zasad wspólnej kontynuacji prac na terenie koncesji OTG w Kazachstanie,

- Pana Rafała Juszcza do samodzielnego pełnienia czynności nadzorczych w obszarze relacji Petrolinvest S.A. z instytucjami finansowymi.
- 4. W dniu 9 września 2010 roku Pan Ryszard Krauze, w związku z rezygnacją przez Pana Bertranda Le Guern z funkcji członka Rady Nadzorczej i powołania go na Prezesa Zarządu Spółki, na podstawie §17 ust. 2 pkt 2) Statutu Spółki, wykonując swoje uprawnienia osobiste, powołał w skład Rady Nadzorczej Spółki Pana Marcina Dukaczewskiego.
- 5. W dniu 30 października 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie § 17 ust. 4 Statutu Spółki, ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej Spółki na dziewięć osób oraz jednocześnie powołało w skład Rady Nadzorczej bieżącej kadencji Pana Andrzeja Osiadacza.

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.

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje od dnia 7 lipca 2010 roku Komitet Audytu. W skład Komitetu wchodzi:

- Maciej Grelowski – Przewodniczący,
- Rafał Juszcak – Wiceprzewodniczący,
- Bartosz Jałowicki.

Członkiem Komitetu Audytu spełniającym przewidziane w Ustawie o biegłych rewidentach z dnia 7 maja 2009 roku warunki niezależności, posiadającym kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości i rewizji finansowej jest Pan Rafał Juszcak.

Komitet ma charakter doradczy i opiniodawczy wobec Rady Nadzorczej i jest powoływany w celu zwiększenia efektywności wykonywania przez Radę Nadzorczą czynności nadzorczych w zakresie badania prawidłowości sprawozdawczości finansowej Spółki, wyników finansowych Spółki, efektywności systemu kontroli wewnętrznej, w tym audytu wewnętrznego oraz systemu zarządzania ryzykiem. Zakres działania Komitetu obejmuje doradztwo oraz wykonywanie czynności opiniodawczych w zakresie kompetencji Rady Nadzorczej, w odniesieniu do określonych poniżej dziedzin funkcjonowania Spółki oraz, o ile zezwalają na to obowiązujące przepisy prawa – grupy kapitałowej Spółki:

- Sprawozdawczości finansowej;
- Planowania finansowego rocznego i kwartalnego;
- Realizacji przedkładanych Radzie Nadzorczej planów finansowych;
- Badania sprawozdań finansowych przez biegłego rewidenta;
- Systemu kontroli wewnętrznej i zewnętrznej, w tym audytu wewnętrznego;
- Systemu zarządzania ryzykiem.

O ile Statut Spółki nie przewiduje w tym zakresie wyjątków, uchwały Rady Nadzorczej podejmowane są bezwzględnie 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.

Bertrand Le Guern
Prezes Zarządu

Marek Pietruszewski
Wiceprezes Zarządu

Franciszek Krok
Członek Zarządu

Roman Niewiadomski
Członek Zarządu

Maciej Wantke
Członek Zarządu

Gdynia, 29 kwietnia 2011 roku