

## **INFORMACJA DOTYCZĄCA STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO.**

*Podstawa prawna: Inne uregulowania*

*Podstawa prawna: § 29 pkt 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych*

W związku z wejściem w życie zasad ładu korporacyjnego „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” oraz związanych z nimi obowiązków publikacji raportów o ich niestosowaniu lub naruszeniu, Zarząd PETROLINVEST S.A. („Spółka”) informuje, że dzieląc idee oraz założenia będące podstawą poszczególnych zasad ładu korporacyjnego - wobec ustalonej w Spółce praktyki lub postanowień statutu, wymagających odejścia od modelu zarządzania i nadzoru przewidzianego przez niektóre reguły ładu korporacyjnego - nie może stosować w sposób trwały oraz w pełnym zakresie niektórych spośród obowiązujących zasad, które Spółka przedstawia w załączniku do niniejszego raportu.

Zarząd Spółki pragnie podkreślić, że odejście od tego modelu lub wyrażenie pewnych 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 zaś, w którym zastosowanie takich zasad będzie wymagać decyzji innego organu Spółki, Zarząd Spółki zwróci się do niego z wnioskiem o podjęcie odpowiedniej decyzji.

*02 stycznia 2008*

*/-/ Paweł Gricuk – Prezes Zarządu*

*/-/ Marcin Balicki – Członek Zarządu*

Załącznik do raportu bieżącego w sprawie stosowania „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW”

Identyfikacja zasady	Zasada, której stosowania Spółka nie może gwarantować w sposób trwały oraz w pełnym jej zakresie	Wyjaśnienia
<b>W zakresie dobrych praktyk realizowanych przez zarządy spółek giełdowych:</b>		
zasada II.1.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	
zasada II.1.1.	<ul style="list-style-type: none"> <li>podstawowe dokumenty korporacyjne, w szczególności statut i regulaminy organów spółki</li> </ul>	Ze względu na stanowisko Spółki wobec zasady IV.2. Spółka nie może zamieścić na swojej stronie internetowej regulaminu walnego zgromadzenia. Spółka opublikuje taki regulamin w przypadku jego uchwalenia.
zasada II.1.4.	<ul style="list-style-type: none"> <li>informację o terminie i miejscu walnego zgromadzenia, porządek obrad oraz projekty uchwał wraz z uzasadnieniami a także inne dostępne materiały związane z walnymi zgromadzeniami spółki, co najmniej na 14 dni przed wyznaczoną datą zgromadzenia</li> </ul>	Ze względu na stanowisko Spółki wobec zasady II.5. Spółka może nie zamieszczać na swojej stronie internetowej uzasadnień wszystkich projektów uchwał walnego zgromadzenia. Spółka będzie publikować dostępne Zarządowi uzasadnienia projektów uchwał walnego zgromadzenia.
zasada II.5.	Projekty uchwał walnego zgromadzenia powinny być uzasadnione, z wyjątkiem uchwał w sprawach porządkowych i formalnych oraz uchwał, które są typowymi uchwałami podejmowanymi w toku obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia. Mając na względzie powyższe Zarząd powinien przedstawić uzasadnienie lub zwrócić się do podmiotu wnioskującego o umieszczenie danej sprawy w porządku obrad walnego zgromadzenia o przedstawienie uzasadnienia	Spółka podziela potrzebę szczegółowego uzasadniania wprowadzenia określonych spraw do porządku obrad. Spółka nie gwarantuje jednak, 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 bowiem względy praktyczne mogą przemawiać za koniecznością szybkiego przeprowadzenia walnego zgromadzenia.
<b>W zakresie dobrych praktyk stosowanych przez członków rad nadzorczych:</b>		
zasada III.2.	Członek rady nadzorczej powinien przekazać zarządowi spółki informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Powyższy obowiązek dotyczy powiązań natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej, mogących mieć wpływ na stanowisko członka rady nadzorczej w sprawie rozstrzyganej przez radę.	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.	Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przmiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem	Z uwagi na strukturę akcjonariatu Spółki przyjęcie tej zasady jest obecnie przedwczesne. Spółka rozważy przyjęcie tej zasady w przyszłości.

	mającym prawo do wykonywania 5 % i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.	
zasada III.7.	W ramach rady nadzorczej powinien funkcjonować co najmniej komitet audytu. W skład tego komitetu powinien wchodzić co najmniej jeden członek niezależny od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką, posiadający kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów. W spółkach, w których rada nadzorcza składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków, zadania komitetu mogą być wykonywane przez radę nadzorczą.	Patrz wyjaśnienie do zasady III.6
zasada III.8.	W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do <i>Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...)</i> .”	Patrz wyjaśnienie do zasady III.6
<b>W zakresie dobrych praktyk stosowanych przez akcjonariuszy:</b>		
zasada IV.1.	Przedstawicielom mediów powinno się umożliwiać obecność 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.	Regulamin walnego zgromadzenia nie może utrudniać uczestnictwa akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu i wykonywania ich praw. Zmiany w regulaminie powinny obowiązywać najwcześniej od następnego 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.