



PGNiG

**Polskie Górnictwo Naftowe
i Gazownictwo SA**

**OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU PRZEZ POLSKIE
GÓRNICZTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A. ZASAD ŁADU
KORPORACYJNEGO W ROKU 2008**

Warszawa, 7 kwietnia 2009 roku

Zarząd spółki Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Emitent”) przekazuje na podstawie § 91 ust. 5 pkt 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami państwa niebędącego państwem członkowskim oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.

1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

Emitent podlega zbiorowi zasad ładu korporacyjnego zawartemu w dokumencie "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW", stanowiącym Załącznik do Uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 r. Tekst wskazanego zbioru zasad jest publicznie dostępny na stronie internetowej Emitenta pod adresem: www.pgnig.pl w sekcji "Relacje Inwestorskie – Ład korporacyjny".

2. Wskazanie postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, o którym mowa w punkcie 1, od stosowania których jakim Emitent odstąpił oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia

2.1. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych – zasada nr 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 przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5 % i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.”

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi tylko jeden członek niezależny.

Zgodnie z § 36 ust. 1 statutu Emitenta („Statut”), 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 roku o komercjalizacji i prywatyzacji (tekst jednolity: 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 obecnie przewidzianej w Statucie prowadziłoby bowiem do sytuacji, w której Skarb Państwa (jako większościowy akcjonariusz Emitenta) nie mógłby powoływać większości członków Rady Nadzorczej, co z kolei stanowiłoby naruszenie zasady proporcjonalnego wpływu akcjonariusza na działalność spółki w stosunku do posiadanego w spółce udziału kapitałowego.

2.2. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych – zasada nr 8

„W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).”

W ramach Rady Nadzorczej Emitenta działa Komitet Audytu jako stały komitet, służący pomocą Radzie Nadzorczej w zakresie jego zadań.

Szczegółowy opis zasad funkcjonowania Komitetu Audytu został przedstawiony w pkt 11.3 poniżej.

Zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW, w zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w ramach Rady Nadzorczej Emitenta, Emitent powinien stosować zasady określone w Załączniku I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącym roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Wskazane zasady, w przypadku Komitetu Audytu nakierowane są przede wszystkim na zapewnienie właściwego wykonywania przez Komitet Audytu powierzonych mu funkcji. Emitent wdrożył wszelkie wymogi gwarantujące udział Komitetu Audytu w nadzorze nad działalnością Emitenta, nie wdrożył jednak wszystkich szczegółowych wymogów dotyczących funkcjonowania omawianego komitetu. Zasady niewdrożone przez Emitenta obejmują:

- zasadę wyrażoną w pkt 4.3.1 ww. załącznika, zgodnie z którą Emitent powinien zapewnić, na bieżąco i we właściwym terminie, program wprowadzenia nowych członków Komitetu Audytu do ich obowiązków oraz późniejsze szkolenia oraz zapewnić, że wszyscy członkowie Komitetu Audytu uzyskują pełne informacje dotyczące specyfiki rachunkowości, finansów i działalności operacyjnej Emitenta;

- zasadę wyrażoną w pkt 4.3.2 ww. załącznika, zgodnie z którą kierownictwo powinno informować Komitet Audytu o metodach stosowanych przy rozliczaniu znaczących, nietypowych transakcji, kiedy istnieje kilka sposobów ich ujęcia księgowego;

- zasadę wyrażoną w pkt 4.3.4 ww. załącznika, zgodnie z którą, oprócz utrzymywania efektywnych stosunków roboczych z kierownictwem rewidentów wewnętrznych i zewnętrznych, i w tym celu Komitet Audytu powinien pełnić funkcję głównego punktu kontaktowego dla rewidentów wewnętrznych i zewnętrznych;

- zasadę wyrażoną w pkt 4.3.5 ww. załącznika, zgodnie z którą Komitet Audytu powinien być informowany o programie prac rewidenta wewnętrznego i otrzymywać sprawozdania rewidenta wewnętrznego lub okresowe podsumowania;

- zasadę wyrażoną w pkt 4.3.6 ww. załącznika, zgodnie z którą Komitet Audytu powinien być informowany o programie prac rewidenta zewnętrznego i otrzymywać sprawozdanie rewidenta zewnętrznego, zawierające opis wszystkich stosunków pomiędzy niezależnym rewidentem a Emitentem lub jego grupą, oraz dodatkowo Komitet powinien otrzymywać w odpowiednim terminie informacje dotyczące kwestii wynikłych z rewizji;

- zasadę wyrażoną w pkt 4.3.8 ww. załącznika, zgodnie z którą Komitet Audytu powinien wykonywać przegląd procesu wypełniania przez Emitenta wymogów istniejących przepisów odnośnie do możliwości zgłaszania przez pracowników istotnych nieprawidłowości w działalności Emitenta, w formie skarg albo anonimowych doniesień, normalnie kierowanych do niezależnego dyrektora, oraz powinien zapewnić mechanizm proporcjonalnego i niezależnego badania takich spraw w celu podjęcia ewentualnych środków zaradczych.

Na obecnym etapie funkcjonowania Komitetu Audytu Emitent nie widzi potrzeby wprowadzania bardzo szczegółowych regulacji precyzujących funkcjonowanie tego komitetu. Emitent podejmie stosowne działania w przyszłości, jeżeli znajdą one swoje uzasadnienie w praktyce funkcjonowania Komitetu Audytu.

2.3. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy – zasada nr 8

"Walne zgromadzenie lub rada nadzorcza powinny zapewnić, aby podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego zmieniał się przynajmniej raz na siedem lat obrotowych."

Emitent odstąpił od stosowania wskazanej zasady, uznając, iż jej wdrożenie nie jest niezbędne zważywszy na poziom ryzyka związanego z badaniem sprawozdań finansowych. Jednocześnie jednak Emitent stosuje w praktyce zasadę, zgodnie z którą przynajmniej raz na siedem lat obrotowych następuje zmiana osoby badającej sprawozdania finansowe Emitenta. W opinii Emitenta, wskazana praktyka w sposób wystarczający gwarantuje obiektywność i rzetelność osoby badającej sprawozdania finansowe Emitenta.

3. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych 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 2006-2008 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 roku 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.

4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu

Jedynym akcjonariuszem posiadającym znaczny pakiet akcji Emitenta (w sposób bezpośredni) jest Skarb Państwa, reprezentowany przez Ministra Skarbu Państwa (ul. Krucza 36 / Wspólna 6, 00-522 Warszawa).

Na dzień sporządzenia niniejszego oświadczenia podmiot ten posiada 4 999 999 999 akcji Emitenta, co stanowi 84,75% udziałów w kapitale zakładowym. Akcje posiadane przez Skarb Państwa uprawniają do 4 999 999 999 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 84,75% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

5. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Zgodnie ze Statutem tak długo, jak Skarb Państwa pozostaje akcjonariuszem Emitenta, Skarb Państwa reprezentowany przez ministra właściwego do spraw Skarbu Państwa działający w tym zakresie w uzgodnieniu z ministrem właściwym do spraw gospodarki jest uprawniony do powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej.

Dodatkowo na podstawie Statutu Akcjonariusz – Skarb Państwa reprezentowany przez ministra właściwego do spraw Skarbu Państwa wyraża, w formie pisemnej, zgodę: (i) na zmianę istotnych postanowień obowiązujących umów handlowych dotyczących importu gazu ziemnego do Polski oraz na zawarcie nowych takich umów handlowych, jak również (ii) na realizację strategicznych przedsięwzięć inwestycyjnych lub udział Emitenta w przedsięwzięciach inwestycyjnych trwale lub przejściowo pogarszających efektywność ekonomicznej działalności Emitenta, ale koniecznych dla zapewnienia bezpieczeństwa energetycznego Polski.

Skarb Państwa jest uprawniony do żądania zwołania Walnego Zgromadzenia oraz do żądania umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad bez względu na poziom udziału w kapitale zakładowym Emitenta.

Akcjonariuszowi - Skarbowi Państwa, reprezentowanemu przez ministra właściwego do spraw Skarbu Państwa, przysługują także inne uprawnienia wynikające z odrębnych przepisów.

6. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

Brak jest ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu, które by wynikały ze Statutu oraz z innych wewnętrznych regulacji Emitenta.

7. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta

Zgodnie ze Statutem uprawnionym pracownikom przysługuje prawo do nieodpłatnego nabycia do 15 % akcji objętych przez Skarb Państwa w dniu wpisania Emitenta do rejestru na zasadach określonych w ustawie o komercjalizacji i prywatyzacji oraz w rozporządzeniu Ministra Skarbu Państwa z dnia 29 stycznia 2003 r. w sprawie szczegółowych zasad podziału uprawnionych pracowników na grupy, ustalania liczby akcji przypadających na każdą z tych grup oraz trybu nabywania akcji przez uprawnionych pracowników (Dz. U. Nr 35 poz. 303). Akcje nabyte przez uprawnionych pracowników, na zasadach określonych powyżej, nie mogą być przedmiotem obrotu przed upływem dwóch lat, a akcje nabyte przez pracowników pełniących funkcje członków Zarządu Emitenta przed upływem trzech lat - od dnia zbycia przez Skarb Państwa pierwszych akcji na zasadach ogólnych, tj. od dnia 30 czerwca 2008 r. Akcje te nie mogą też być w tych okresach zamieniane na akcje na okaziciela.

Brak jest innych ograniczeń, które by wynikały ze Statutu oraz z innych wewnętrznych regulacji Emitenta.

8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zgodnie ze Statutem, członków Zarządu lub cały Zarząd powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Powołanie na członka Zarządu następuje po przeprowadzeniu postępowania kwalifikacyjnego na podstawie rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 18 marca 2003 roku w sprawie przeprowadzania postępowania kwalifikacyjnego na stanowisko członka Zarządu w niektórych spółkach handlowych (Dz. U. Nr 55, poz. 476). Taki tryb wyboru nie dotyczy członka Zarządu wybieranego przez pracowników.

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. Za kandydata na członka Zarządu wybranego przez pracowników uznaje się osobę, która w wyborach uzyskała nie mniej niż 50% plus 1 ważne oddanych głosów, a wynik głosowania jest wiążący dla Rady Nadzorczej pod warunkiem udziału w nim co najmniej 50% wszystkich pracowników Emitenta.

Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata.

Członek Zarządu może złożyć rezygnację z pełnionej funkcji w Radzie Nadzorczej oraz, do wiadomości, Akcjonariuszowi – Skarbowi Państwa reprezentowanemu przez ministra właściwego do spraw Skarbu Państwa. Rezygnacja wymaga zachowania formy pisemnej pod rygorem bezskuteczności wobec Emitenta.

W przypadku członka Zarządu wybranego przez pracowników, jego odwołanie może nastąpić także na pisemny wniosek co najmniej 15% ogółu pracowników Emitenta. Głosowanie

zarządza Rada Nadzorcza, a jego wynik jest wiążący dla Rady Nadzorczej pod warunkiem udziału w nim co najmniej 50% wszystkich pracowników Emitenta i uzyskania większości niezbędnej jak przy wyborze członka Zarządu.

Uprawnienia Zarządu zostały opisane w punkcie 11.1.2.

Zgodnie ze Statutem decyzję o emisji akcji podejmuje Walne Zgromadzenie.

9. Opis zasad zmiany Statutu Emitenta.

Zmiana Statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu do rejestru przedsiębiorców. Zmianę Statutu Zarząd zgłasza do sądu rejestrowego. Zgłoszenie zmiany Statutu nie może nastąpić po upływie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie w sprawie zmiany Statutu.

Jednolity tekst Statutu Emitenta przygotowywany jest przez Zarząd a następnie przyjmowany przez Radę Nadzorczą.

10. Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu Walnego Zgromadzenia, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

10.1. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie działa według zasad określonych w Kodeksie spółek handlowych, Statucie 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).

Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Emitenta. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych szczegółowym 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, o którym mowa powyżej, 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 członka Rady Nadzorczej, powołanego zgodnie z § 36 ust.1 Statutu (członek niezależny).

W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie nie zostało przez Zarząd zwołane w terminie dwóch tygodni od daty zgłoszenia żądania to:

- 1) jeżeli z żądaniem wystąpiła Rada Nadzorcza – uzyskuje ona prawo do zwołania Walnego Zgromadzenia,
- 2) 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.

Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie stanowią inaczej.

Akcjonariusz ma prawo zgłoszenia sprzeciwu wobec uchwały Walnego Zgromadzenia oraz, zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia, powinien mieć zapewnioną możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu.

Obrady Walnego Zgromadzenia otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku ich nieobecności Prezes Zarządu albo 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:

- 1) członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej, a także kandydaci do Rady Nadzorczej (jeżeli przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia ma być powołanie członka lub członków Rady Nadzorczej); w przypadku kandydatów do Rady Nadzorczej Walne Zgromadzenie może ograniczyć ich prawo głosu do spraw bezpośrednio związanych z kandydowaniem do Rady Nadzorczej;
- 2) goście zaproszeni przez organ zwołujący Walne Zgromadzenie i eksperci, w tym biegli rewidenci oraz służby prawne Spółki, wprowadzeni w celu przedstawienia opinii oraz wyjaśnień w sprawach objętych porządkiem obrad - z tym zastrzeżeniem, że ich prawo głosu może być ograniczone przez Walne Zgromadzenie tylko do tych punktów porządku obrad, w związku z którymi zostali zaproszeni;
- 3) notariusze sporządzający protokół z Walnego Zgromadzenia.

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

10.2. 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, użytkowania wieczystego lub udziałów w nieruchomości, o wartości przekraczającej równowartość 2.000.000 Euro w złotych,
- 11) zbycia składników aktywów trwałych, w tym nieruchomości, użytkowania 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) przymusowego wykupu akcji,
- 17) tworzenia, użycia i likwidacji kapitałów rezerwowych,
- 18) użycia kapitału zapasowego,
- 19) postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawarciu Emitenta lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- 20) wyrażenia zgody na zawarcie umowy leasingu, na mocy której Emitent oddaje składniki aktywów trwałych w postaci sieci przesyłowej do korzystania innemu podmiotowi,
- 21) wyrażenia 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,
- 22) połączenia, przekształcenia oraz podziału Emitenta,
- 23) przeniesienia siedziby Emitenta za granicę,
- 24) uprzywilejowania akcji,
- 25) utworzenia spółki europejskiej, przekształcenia w taką spółkę lub przystąpienia do niej,
- 26) zawiązania przez Emitenta innej spółki, o ile kapitał zakładowy zawiązywanej spółki przekracza równowartość kwoty 1.000.000 Euro w złotych,
- 27) zmiany Statutu i zmiany przedmiotu działalności Emitenta,
- 28) rozwiązania i likwidacji Emitenta,
- 29) ustalenia zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej.

10.3. 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, w sposób określony w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, imienne świadectwo depozytowe wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, natomiast akcjonariusz posiadający akcje imienne w formie dokumentu powinien być wpisany do księgi akcyjnej co najmniej na tydzień przed odbyciem Walnego Zgromadzenia albo, jeśli posiada akcje na okaziciela, powinien złożyć u Emitenta dokumenty tych akcji 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, przez przedstawicieli lub 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 Emitenta oraz akcjonariusz – Skarb Państwa, niezależnie od udziału w kapitale zakładowym Emitenta, 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 Emitenta mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Uprawnienie to przysługuje również akcjonariuszowi - Skarbowi Państwa niezależnie od udziału w kapitale zakładowym Emitenta. 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 także przeglądać księgę protokołów oraz 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 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.

11. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Emitenta oraz ich komitetów

11.1. Opis działania organów zarządzających - Zarząd

11.1.1. Skład osobowy Zarządu w roku obrotowym 2008

W skład Zarządu Emitenta na dzień 1 stycznia 2008 roku wchodziły następujące osoby:

- 1) Krzysztof Głogowski – Prezes Zarządu

- 2) Jan Anysz – Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych oraz ds. Pracowniczych i Restrukturyzacji
- 3) Zenon Kuchciak – Wiceprezes Zarządu ds. Handlu
- 4) Stanisław Niedbalec – Wiceprezes Zarządu ds. Techniczno-Inwestycyjnych
- 5) Tadeusz Zwierzyński – Wiceprezes Zarządu ds. Projektów Strategicznych.

Dnia 12 marca 2008 roku Rada Nadzorcza Emitenta odwołała ze składu Zarządu Emitenta:

- 1) Krzysztofa Głogowskiego
- 2) Zenona Kuchciaka
- 3) Stanisława Niedbalca
- 4) Tadeusza Zwierzyńskiego.

Dnia 12 marca 2008 roku Rada Nadzorcza Emitenta powołała w skład Zarządu Emitenta:

- 1) Michała Szubskiego na stanowisko Prezesa Zarządu
- 2) Mirosława Dobruta na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Techniczno-Inwestycyjnych
- 3) Sławomira Hinc na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Ekonomiczno-Finansowych
- 4) Radosława Dudzińskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Projektów Strategicznych.

Dnia 20 marca 2008 roku Rada Nadzorcza Emitenta odwołała ze składu Zarządu Emitenta Jana Anysza oraz powołała na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Mirosława Szałubę.

W skład Zarządu Emitenta na dzień 31 grudnia 2008 roku wchodziły następujące osoby:

- 1) Michał Szubski – Prezes Zarządu
- 2) Mirosław Dobrut – Wiceprezes Zarządu ds. Gazownictwa i Handlu
- 3) Sławomir Hinc – Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych
- 4) Radosław Dudziński – Wiceprezes Zarządu ds. Strategii
- 5) Mirosław Szałuba – Wiceprezes Zarządu ds. Pracowniczych i Restrukturyzacji.

11.1.2. Zasady działania Zarządu Emitenta

Tryb działania Zarządu określa Regulamin uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą. Regulamin Zarządu jest dostępny na stronie internetowej Emitenta (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 wydzielonych na podstawie programu Rady Ministrów spółek dystrybucyjnych w formie określonej przez ministra właściwego do spraw Skarbu Państwa, o których mowa w § 66 Statutu, w formie raportu bieżącego w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184 poz. 1539 z późn. zm.),
- 4) 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.

Zarząd podejmuje w szczególności następujące uchwały:

- 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, z zastrzeżeniem przypadków gdy Statut wymaga zgody lub opinii Rady Nadzorczej,

- 7) przyjęcie rocznych planów działalności gospodarczej, w tym planów inwestycyjnych, oraz strategicznych planów wieloletnich i planów inwestycyjnych związanych z rozwojem systemu przesyłowego z zastrzeżeniem zatwierdzenia tych planów przez Radę Nadzorczą,
- 8) zaciąganie zobowiązań warunkowych, w tym udzielanie przez Emitenta gwarancji, poręczeń oraz wystawianie weksli, z zastrzeżeniem przypadków gdy Statut wymaga zgody lub opinii Rady Nadzorczej,
- 9) zbycie i nabycie składników aktywów trwałych, w tym nieruchomości, użytkownia wieczystego lub udziałów w nieruchomości, o wartości równej lub przekraczającej równowartość kwoty 50.000 Euro w złotych polskich, z zastrzeżeniem przypadków gdy Statut wymaga zgody Rady Nadzorczej lub uchwały Walnego Zgromadzenia,
- 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, z zastrzeżeniem przypadków gdy Statut wymaga zgody Rady Nadzorczej,
- 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 w szczególności 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 wnosić o zwołanie posiedzenia Zarządu przedstawiając Prezesowi Zarządu na piśmie porządek obrad tego posiedzenia. Przewodniczący Rady Nadzorczej ma dodatkowo prawo wnosić 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).

11.2. Opis działania organów nadzorujących - Rada Nadzorcza

11.2.1. Skład osobowy Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2008

W skład Rady Nadzorczej na dzień 1 stycznia 2008 roku wchodziły następujące osoby:

- 1) Andrzej Rościszewski – przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2) Piotr Szwarc – wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- 3) Kazimierz Chrobak – sekretarz Rady Nadzorczej
- 4) Wojciech Arkuszewski – członek Rady Nadzorczej
- 5) Mieczysław Kawecki – członek Rady Nadzorczej
- 6) Marcin Moryń – członek Rady Nadzorczej
- 7) Mieczysław Puławski – członek Rady Nadzorczej
- 8) Mirosław Szkałuba – członek Rady Nadzorczej
- 9) Jarosław Wojtowicz – członek Rady Nadzorczej.

W dniu 7 lutego 2008 roku Mirosław Szkałuba złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta.

Dnia 15 lutego 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta odwołało Piotra Szwarca, Jarosława Wojtowicza, Andrzeja Rościszewskiego i Wojciecha Arkuszewskiego.

Dnia 15 lutego 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta powołało w skład Rady Nadzorczej Stanisława Rychlickiego i Grzegorza Banaszka.

Dnia 28 kwietnia 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta odwołało ze składu Rady Nadzorczej Kazimierza Chrobaka.

Dnia 28 kwietnia 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta powołało w skład Rady Nadzorczej Agnieszkę Chmielarz, Huberta Konarskiego, Jolantę Siergiej, Joannę Stuglik.

Dnia 18 listopada 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta odwołało ze składu Rady Nadzorczej Joannę Stuglik i Huberta Konarskiego.

Dnia 18 listopada 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta powołało w skład Rady Nadzorczej Marka Karabułę i Macieja Kaliskiego.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2008 roku wchodziły następujące osoby:

- 1) Stanisław Rychlicki – przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2) Marcin Moryń – wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- 3) Mieczysław Kawecki – sekretarz Rady Nadzorczej
- 4) Grzegorz Banaszek – członek Rady Nadzorczej
- 5) Agnieszka Chmielarz – członek Rady Nadzorczej
- 6) Maciej Kaliski – członek Ray Nadzorczej

- 7) Marek Karabuła – członek Rady Nadzorczej
- 8) Mieczysław Puławski – członek Rady Nadzorczej
- 9) Jolanta Siergiej – członek Rady Nadzorczej.

11.2.2. 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).

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. Przez okres, w którym Skarb Państwa pozostaje akcjonariuszem Spółki, Skarb Państwa reprezentowany przez ministra właściwego do spraw Skarbu Państwa działający w tym zakresie w uzgodnieniu z ministrem właściwym do spraw gospodarki jest uprawniony do powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej. 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 należą:

- 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 Spółki,
- 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, a także 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, w tym planów inwestycyjnych, oraz strategicznych planów wieloletnich i 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. a,
 - 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. a,
 - d) zawarcie umowy, o której mowa w art. 19b ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 r. 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) udzielanie 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, z zastrzeżeniem punktu 29) powyżej, 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 członka 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.

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 lub dokonywać rewizji stanu majątku Emitenta.

Rada Nadzorcza może powoływać komitety stałe lub doraźne, tworzone w miarę potrzeb, działające jako kolegialne organy doradcze i opiniodawcze Rady. Rada Nadzorcza ma ponadto prawo do zasięgania opinii radców prawnych oraz powoływania odpowiednich ekspertów w celu zasięgnięcia opinii w sprawach należących do jej kompetencji.

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.

11.3. Komitety

W dniu 27 listopada 2008 roku Rada Nadzorcza Emitenta w ramach swojej struktury dokonała powołania Komitetu Audytu.

11.3.1. Skład osobowy Komitetu Audytu w roku obrotowym 2008

W skład Komitetu Audytu na dzień 31 grudnia 2008 roku wchodziły następujące osoby:

- 1) Mieczysław Puławski – przewodniczący Komitetu Audytu
- 2) Marek Karabuła – członek Komitetu Audytu
- 3) Jolanta Siergiej – członek Komitetu Audytu.

11.3.2. Zasady działania Komitetu Audytu

Komitet Audytu działa w ramach Rady Nadzorczej jako stały komitet, służący pomocą Radzie Nadzorczej w zakresie jego zadań.

Komitet Audytu składa się z co najmniej 3 członków Rady Nadzorczej, w tym przynajmniej jednego członka niezależnego od Emitenta i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu z Emitentem, powoływanego przez Walne Zgromadzenie w trybie § 36 ust. 1 Statutu, posiadającego kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów. Członkowie Komitetu Audytu powoływani są przez Radę Nadzorczą.

Posiedzenia Komitetu Audytu odbywają się w miarę potrzeb, nie rzadziej niż raz na kwartał i zwoływane są przez Przewodniczącego Komitetu. Przewodniczący Komitetu może zapraszać na posiedzenia Komitetu pozostałych członków Rady Nadzorczej, członków Zarządu i pracowników Emitenta oraz inne osoby, których udział w posiedzeniach Komitetu uznaje za ważny z punktu widzenia realizacji zadań Komitetu. Komitet podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu Komitetu jest obecna co najmniej połowa jego członków, a wszyscy jego członkowie zostali właściwie zaproszeni. Komitet może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość. Uchwały Komitetu są podejmowane zwykłą większością głosów oddanych. W przypadku równej ilości głosów „za” oraz „przeciw”, decyduje głos Przewodniczącego Komitetu.

Komitet Audytu co sześć miesięcy składa Radzie Nadzorczej sprawozdania ze swojej działalności, które są udostępniane akcjonariuszom Emitenta na najbliższym Walnym Zgromadzeniu.

W szczególności do kompetencji Komitetu Audytu należy:

- 1) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- 2) monitorowanie rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez Emitenta;
- 3) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- 4) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
- 5) wydawanie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczących wyboru, powołania, ponownego powołania i odwołania biegłego rewidenta oraz zasad i warunków jego zatrudnienia;
- 6) monitorowanie niezależności i obiektywizmu biegłego rewidenta;
- 7) kontrolowanie charakteru i zakresu usług pozarewidenckich zleconych biegłemu rewidentowi;

- 8) dokonywanie przeglądu skuteczności procesu kontroli zewnętrznej i monitorowanie reakcji członków Zarządu i pracowników Emitenta na zalecenia przedstawione przez zewnętrznych biegłych rewidentów;
- 9) badanie powodów rezygnacji z usług biegłego rewidenta.

Prezes Zarządu

Michał Szubski

Wiceprezes Zarządu

Mirosław Dobrut

Wiceprezes Zarządu

Radosław Dudziński

Wiceprezes Zarządu

Sławomir Hinc

Wiceprezes Zarządu

Mirosław Szkałuba

Wiceprezes Zarządu

Waldemar Wójcik
