

*Załącznik do Uchwały
Rady Nadzorczej PGNiG S.A.
Nr 27/V/2010*

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ PGNiG S.A.

**Z DZIAŁALNOŚCI W ROKU OBROTOWYM
TRWAJĄCYM od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.**

2010 r.

I. Kadencja Rady Nadzorczej

Na podstawie § 35 ust. 2 Statutu PGNiG S.A. członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną kadencję. Na dzień sporządzenia Sprawozdania Rada Nadzorcza składa się z 8 osób, powołanych na wspólną kadencję upływającą z dniem 29 kwietnia 2011 r. :

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. Marek Karabuła – Członek Rady Nadzorczej
7. Mieczysław Puławski – Członek Rady Nadzorczej
8. Jolanta Siergiej – Członek Rady Nadzorczej

II. Skład Rady Nadzorczej:

1. Skład Rady Nadzorczej od dnia 01.01.2009 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się w następujący sposób:

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. Marek Karabuła – Członek Rady Nadzorczej
7. Maciej Kaliski – Członek Rady Nadzorczej
8. Mieczysław Puławski – Członek Rady Nadzorczej
9. Jolanta Siergiej – Członek Rady Nadzorczej

2. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w 2009 r.

W 2009 roku Walne Zgromadzenie PGNiG S.A. nie dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 16 czerwca 2009 r. Pan Maciej Kaliski – Członek Rady Nadzorczej złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Zmiany w Prezydium Rady Nadzorczej:

W 2009 roku nie dokonano zmian w składzie Prezydium Rady Nadzorczej.

III. Statystyka prac Rady Nadzorczej w 2009 roku:

1. Rada Nadzorcza odbyła w 2009 r. 14 posiedzeń, w tym 3 wyjazdowe posiedzenia w dniach: 13-14 maja 2009 r. w Krośnie i Bóbrce. 21 lipca 2009 r. w Gronowie oraz 1 grudnia 2009 r. w Pile i podjęła 120 uchwał, w tym 6 uchwał przyjętych w trybie obiegowym przewidzianym w § 44 ust. 4 Statutu Spółki.
2. Ilość i częstotliwość odbytych posiedzeń oraz ilość podjętych uchwał w poszczególnych miesiącach przedstawia się następująco:

L.p.	Miesiąc	Ilość odbytych posiedzeń	Ilość podjętych uchwał
1.	styczeń	07.01.2009 r.	8
		28.01.2009 r.	7
2.	luty	26.02.2009 r.	8
3.	marzec	18.03.2009 r.	3
4.	kwiecień	06.04.2009 r.	2
		24.04.2009 r.	Uchwała 29/V/2009 została podjęta w trybie obiegowym
5.	maj	13 – 14. 05. 2009 r.	11
6.	czerwiec	08.06.2009 r.	21
		22.06.2009 r.	3
7.	lipiec	21.07.2009 r.	15
8.	sierpień	19.08.2009 r.	7
9.	wrzesień	01.09.2009 r.	Uchwały 87/V/2009 i 88/V/2009 zostały podjęte w trybie obiegowym
		28.09.2009 r.	7
10.	październik	23.10.2009 r.	Uchwała 96/V/2009 została podjęta w trybie obiegowym
11.	listopad	04.11.2009 r.	4
		19.11.2009 r.	Uchwała 101/V/2009 została podjęta w trybie obiegowym

12.	grudzień	01.12.2009 r.	8
		01.12.2009 r.	Uchwała 110/V/2009 została podjęta w trybie obiegowym
		22.12.2009 r.	10

IV. Informacja o nieobecnościach członków Rady Nadzorczej na posiedzeniach

26 lutego 2009 r. – na posiedzeniu nieobecny był Pan Marcin Moryń. Rada Nadzorcza uznała jego nieobecność za usprawiedliwioną, podejmując uchwałę nr 23/V/09.

18 marca 2009 r. – na posiedzeniu nieobecna była Pani Jolanta Siergiej . Rada Nadzorcza uznała jej nieobecność za usprawiedliwioną, podejmując uchwałę nr 26/V/09.

13 maja 2009 r. – na posiedzeniu nieobecny był Pan Maciej Kaliski. Rada Nadzorcza uznała jego nieobecność za usprawiedliwioną, podejmując uchwałę nr 30/V/09.

8 czerwca 2009 r. – na posiedzeniu nieobecny był Pan Maciej Kaliski. Rada Nadzorcza uznała jego nieobecność za usprawiedliwioną, podejmując uchwałę nr 61/V/09.

21 lipca 2009 r. – na posiedzeniu nieobecni byli Pan Grzegorz Banaszek i Pan Marcin Moryń. Rada Nadzorcza uznała ich nieobecność za usprawiedliwioną, podejmując uchwały nr 65/V/09 i 66/V/09.

19 sierpnia 2009 r. – na posiedzeniu nieobecni byli Pani Agnieszka Chmielarz i Pan Grzegorz Banaszek. Rada Nadzorcza uznała ich za usprawiedliwioną podejmując uchwały nr 85/V/09i 86/V/09.

28 września 2009 r. – na posiedzeniu nieobecna była Pani Jolanta Siergiej . Rada Nadzorcza uznała jej nieobecność za usprawiedliwioną, podejmując uchwałę nr 95/V/09.

1 grudnia 2009 r. – na posiedzeniu nieobecny był Pan Marcin Moryń. Rada Nadzorcza uznała jego nieobecność za usprawiedliwioną, podejmując uchwałę nr 109/V/09.

V. Istotne problemy, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza i przeprowadzone kontrole oraz postępowania wyjaśniające.

1. W trakcie 2009 r. Rada Nadzorcza monitorowała sytuację ekonomiczno-finansową Spółki, zapoznając się z cyklicznymi informacjami przedkładanymi przez Zarząd na posiedzeniach.
2. W 2009 roku Rada Nadzorcza prowadziła postępowanie kwalifikacyjne na stanowisko członka zarządu Wiceprezesa ds. górnictwa naftowego, zgodnie z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 18 marca 2003 r. w sprawie zasad i trybu przeprowadzania postępowania kwalifikacyjnego na stanowisko członka zarządu w niektórych spółkach

handlowych (Dz. U. Nr 55, poz. 476). Rada Nadzorcza zajmowała się postępowaniem kwalifikacyjnymi na posiedzeniach w dniach:

- 7 stycznia 2009 r.,
- 28 stycznia 2009 r.

3. W 2009 roku Rada Nadzorcza monitorowała przebiegu prac związanych z projektem LNG. Informacje i wnioski Zarządu w tym przedmiocie Rada Nadzorcza rozpatrywała w roku 2009r. na posiedzeniach w dniach:

- 22 czerwca 2009 r.,
- 22 grudnia 2009 r.

4. W roku 2009 r. Rada Nadzorcza opiniowała wnioski dot. realizacji programu budowy wartości w Grupie Kapitałowej PGNiG na posiedzeniach w dniach:

- 8 czerwca 2009 r.,
- 4 listopada 2009 r.

5. Rada Nadzorcza zapoznawała się z przedkładanymi przez Zarząd informacjami oraz wyrażała opinie w sprawach związanych z tworzeniem, likwidacją i działaniem krajowych i zagranicznych oddziałów PGNiG S.A., na posiedzeniach w dniach:

- 13 maja 2009 r.,
- 21 lipca 2009 r.

6. Rada Nadzorcza zapoznawała się z przedkładanymi przez Zarząd informacjami oraz wyrażała opinie w sprawach związanych z funkcjonowaniem spółki PGNiG Norway AS, na posiedzeniach w dniach:

- 28 września 2009 r.,
- 4 listopada 2009 r.

7. Rada Nadzorcza dokonywała zmian w Regulaminie Rady Nadzorczej PGNiG SA oraz zapoznawała się z przedkładanymi przez Zarząd wnioskami w sprawie zmiany regulaminu Organizacyjnego Spółki PGNiG SA, na posiedzeniach w dniach:

- 7 stycznia 2009 r.,
- 28 stycznia 2009 r.,
- 13 maja 2009 r.

8. Rada Nadzorcza zajmowała się kwestią programu finansowania zewnętrznego (emisja euroobligacji), na posiedzeniach w dniach:

- 19 sierpnia 2009 r.,
- 28 września 2009 r.,
- 1 grudnia 2009 r.

9. Rada Nadzorcza rozpatrywała kwestie związane z zawarciem umowy dotyczącej zadania inwestycyjnego pn. „Projekt LMG – Ośrodek Centralny, strefy przyodwiertowe, rurociągi i inne”, na posiedzeniach w dniach:
- 26 lutego 2009 r.,
 - 13 maja 2009 r.,
 - 4 listopada 2009 r.,
 - 1 grudnia 2009 r.,
 - 22 grudnia 2009 r.
10. W roku 2009r. Rada Nadzorcza przyjmowała informacje w sprawie rocznego planu audytów wewnętrznych oraz sprawozdań z wykonania rekomendacji z audytów, na posiedzeniach w dniach:
- 7 stycznia 2009 r.,
 - 21 lipca 2009 r.,
 - 19 sierpnia 2009 r.,
11. Rada Nadzorcza zapoznawała się z przedkładanymi przez Zarząd informacjami o otwartych zobowiązaniach o charakterze pozabilansowym, na posiedzeniach w dniach:
- 18 marca 2009 r.,
 - 6 kwietnia 2009 r.,
 - 13 maja 2009 r.,
 - 19 sierpnia 2009 r.,
 - 1 grudnia 2009 r.,
 - 22 grudnia 2009 r.
12. Ponadto w 2009 roku Rada Nadzorcza zajmowała się:
- a. kwestią realizacji Planu Inwestycyjnego PGNiG S.A. na 2009 r., na posiedzeniach w dniach:
- 7 stycznia 2009 r.,
 - 18 marca 2009 r.,
 - 8 czerwca 2009 r.,
 - 19 sierpnia 2009 r.,
 - 1 grudnia 2009 r.
- b. kwestią realizacji Planu Prac Poszukiwawczych i Rozpoznawczych PGNiG S.A. na 2009 r., na posiedzeniach w dniach:
- 7 stycznia 2009 r.,
 - 26 lutego 2009 r.,
 - 8 czerwca 2009 r.,
 - 19 sierpnia 2009 r.,

- 4 listopada 2009 r.,
- 1 grudnia 2009 r.
- c. kwestią realizacji Planu remontowego PGNiG S.A. na posiedzeniach w dniach
 - 7 stycznia 2009 r.,
 - 4 listopada 2009 r.
- d. kwestią podziału kompetencji pomiędzy członkami Zarządu PGNiG SA
 - 26 lutego 2009 r.,
 - 18 marca 2009 r.,
 - 13 maja 2009 r.

VI. Zestawienie uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą w 2009 roku.

Nr	Data	W sprawie
1/V/09	07.01.2009	ustalenia listy kandydatów w postępowaniu kwalifikacyjnym na stanowisko członka Zarządu PGNiG S.A. – Wiceprezesa ds. górnictwa naftowego
2.	07.01.2009	wyznaczenia terminów i miejsca rozmów z kandydatami na stanowisko członka Zarządu PGNiG S.A. – Wiceprezesa ds. górnictwa naftowego
3.	07.01.2009	Planu Remontowego PGNiG S.A. na 2009 rok
4.	07.01.2009	zatwierdzenia Planu Inwestycyjnego PGNiG S.A. na 2009 rok.
5.	07.01.2009	zatwierdzenia Planu Prac Poszukiwawczych na rok 2009
6.	07.01.2009	zaopiniowania dokumentu pod nazwą „Informacja dotycząca realizacji Programu restrukturyzacji zatrudnienia oraz wydziałania niektórych funkcji z Grupy Kapitałowej PGNiG lata 2005-2007 (II etap) (zwanego dalej Programem) stan na 30 września 2008 r.”
7.	07.01.2009	wyrażenia zgody na rozwiązanie Umowy o współpracy w zakresie inwestycji pod nazwą Gazociąg Bałtycki pomiędzy PGNiG SA a OGP Gaz-System SA oraz zaopiniowania wniosku do Walnego Zgromadzenia o wyrażenie zgody na sprzedaż składników aktywów trwałych w postaci know-how objętego opracowaniami, które zostało ustalone, a następnie utrwalone w dokumentacji przez Ramboll Oil&Gas A/S..
8.	07.01.2009	udzielenia zgody na dokonanie zmian w Umowie Nr 2007/UP/009/E o świadczenie usługi przesyłania paliwa gazowego zawartej w dniu 1 października 2007 r. pomiędzy PGNiG S.A. a Operatorem Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A., uwzględniających realizację zadania „przesłanie odbiorców gazu Ls na gaz grupy E we wschodniej Wielkopolsce wraz z aglomeracją poznańską w dwóch etapach: etap I w roku 2008 i etap II w roku 2009”.
9.	28.01.2009	ustalenia pytań, które zostaną zadane kandydatom na stanowisko członka Zarządu PGNiG S.A. - Wiceprezesa ds. Górnictwa Naftowego Spółki PGNiG S.A. w związku z postępowaniem kwalifikacyjnym wszczętym uchwałą Rady Nadzorczej PGNiG S.A. Nr 80/V/08 z dnia 02 grudnia 2008 r.

10.	28.01.2009	powołania Członka Zarządu PGNiG S.A. – Wiceprezesa ds. Górnictwa Naftowego
11.	28.01.2009	zatwierdzenia Planu Działalności Gospodarczej PGNiG S.A. na 2009 rok.
12.	28.01.2009	wyrażenia zgody na zawarcie umowy darowizny z Fundacją Muzeum Przemysłu Naftowego i Gazowniczego im. Ignacego Łukasiewicza w Bóbrce
13.	28.01.2009	zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej PGNiG S.A.
14.	28.01.2009	przyjęcia Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PGNiG S.A.
15.	28.01.2009	upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej PGNiG S.A. do podpisania umowy o pracę z Członkiem Zarządu – Wiceprezesem ds. Górnictwa Naftowego.
16.	26.02.2009	przyznania świadczeń dodatkowych członkom Zarządu PGNiG S.A. w postaci częściowego zwrotu kosztów użytkowania mieszkania.
17.	26.02.2009	wyrażenia zgody na zawarcie przez Zarząd PGNiG S.A. umów zamiany, na mocy których dojdzie do: zbycia przez PGNiG S.A. udziału w prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej położonej w Lublinie przy ul. Diamentowej 15 i składników majątkowych będących wyposażeniem tej nieruchomości na rzecz Karpackiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. w Tarnowie w zamian za prawo użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej położonej w Lublinie przy ul. Olszewskiego 2B i składniki majątkowe będące wyposażeniem tej nieruchomości przysługujące Karpackiej Spółce Gazownictwa Sp. z o.o. w Tarnowie; oraz zbycia przez PGNiG S.A. udziału w prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej położonej w Rzeszowie przy ul. Wspólnej 5 i składników majątkowych będących wyposażeniem tej nieruchomości na rzecz Karpackiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. w Tarnowie w zamian za prawo użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej położonej w Rzeszowie przy ul. Wspólnej 1 i składniki majątkowe będące wyposażeniem tej nieruchomości przysługujące Karpackiej Spółce Gazownictwa Sp. z o.o. w Tarnowie;
18.	26.02.2009	zatwierdzenia sposobu głosowania reprezentanta PGNiG S.A. na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników spółki PP-UiH „TURGAZ” Sp. z o.o. za rozwiązaniem spółki.
19.	26.02.2009	podwyższenia kapitału zakładowego Górnośląskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o., Mazowieckiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. i Dolnośląskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. oraz zmiany w tym zakresie Umów Spółek
20.	26.02.2009	udzielenia zgody na dokonanie zmian w umowie nr 2/S/99 kupna-sprzedaży gazu ziemnego wysokometanowego zawartej z Anwil S.A., w umowie nr 3/S/99 kupna-sprzedaży gazu ziemnego wysokometanowego zawartej z ZA Kędzierzyn S.A., w umowie nr 4/S/98 kupna-sprzedaży gazu ziemnego wysokometanowego zawartej z ZA Puławy S.A., w umowie nr 5/S/99 kupna-sprzedaży gazu ziemnego wysokometanowego zawartej z ZCh Police S.A. i w umowie nr 5/S/20/97 kupna-sprzedaży gazu ziemnego wysokometanowego z PKN Orlen S.A., w tym na zwolnienie Anwil S.A., ZA Kędzierzyn S.A., ZA

		Puławy S.A. i ZCh Police S.A. z długu z tytułu rezygnacji z opłaty za nieodebranie minimalnej ilości miesięcznej, oraz zwolnienie PKN Orlen S.A. z długu z tytułu rezygnacji z opłaty za nieodebranie minimalnej ilości kwartalnej - w łącznej wysokości 149 499,00 zł (słownie: sto czterdzieści dziewięć tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt dziewięć złotych), zgodnie z treścią załączonych projektów aneksów
21.	26.02.2009	udzielenia Panu Waldemarowi Wójcikowi – Wiceprezesowi Zarządu PGNiG S.A. - zgody na zajmowanie stanowiska w Radzie Nadzorczej spółki Przedsiębiorstwo Finansowo – Konsultingowe GASKON S.A. z siedzibą w Warszawie.
22.	26.02.2009	zawarcia z Członkiem Zarządu PGNiG S.A. Panem Waldemarem Wójcikiem umowy o zakazie konkurencji po ustaniu stosunku członkostwa w Zarządzie PGNiG S.A. oraz upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej do podpisania przedmiotowej umowy
23.	26.02.2009	usprawiedliwienia nieobecności Pana Marcina Morynia – Członka Rady Nadzorczej PGNiG S.A.
24.	18.03.2009	zatwierdzenia uchwały w sprawie podziału kompetencji pomiędzy członków Zarządu PGNiG S.A.
25.	18.03.2009	zaopiniowania dokumentu pod nazwą „Informacja dotycząca realizacji Programu restrukturyzacji zatrudnienia oraz wydziałania niektórych funkcji z Grupy Kapitałowej PGNiG lata 2005-2007 (II etap) (zwanego dalej Programem) stan na 31 grudnia 2008 r.”
26.	18.03.2009	usprawiedliwienia nieobecności Pani Jolanty Siergiej – Członka Rady Nadzorczej PGNiG S.A.
27.	06.04.2009	udzielenia zgody na zbycie w trybie bezprzetargowym prawa do nakładów poniesionych na budowę ośrodka wypoczynkowego w Otominie przy ul. Żurawiej oraz maszyn, urządzeń i wyposażenia znajdujących się na terenie tego ośrodka.
28.	06.04.2009	wyrażenia zgody na zawarcie ugody w przedmiocie umorzenia zadłużenia Halinie i Jackowi Płoszyńskim korzystającym bezumownie z należącego do PGNiG S.A. lokalu mieszkalnego w zamian za opuszczenie, opróżnienie i protokolarny zwrot lokalu spółce PGNiG S.A. oraz zrzeczenie się wszelkich roszczeń z nim związanych
29.	24.04.2009 (OBIEG)	zatwierdzenia sposobu wykonywania prawa głosu przez reprezentanta PGNiG S.A. na Zgromadzeniu Wspólników NYSAGAZ Sp. z o.o. w sprawie zmiany umowy spółki
30.	13.05.2009	usprawiedliwienia nieobecności Pana Macieja Kaliskiego Członka Rady Nadzorczej PGNiG S.A.
31.	13.05.2009	udzielenia zgody na zbycie aktywów trwałych – majątku trunkingowego o wartości przekraczającej równowartość w złotych kwoty 500.000 euro i nie przekraczającej 1.000.000 euro
32.	13.05.2009	udzielenia zgody na zbycie aktywów trwałych o wartości przekraczającej równowartość w złotych kwoty 500.000 euro i nie przekraczającej 1.000.000 euro
33.	13.05.2009	zmiany Umów Spółek: Dolnośląskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o., Karpackiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o., Pomorskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o., Górnośląskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o., Mazowieckiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. oraz Wielkopolskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. w

		zakresie klasyfikacji przedmiotu działalności gospodarczej
34.	13.05.2009	zaopiniowania wniosku do Walnego Zgromadzenia PGNiG S.A. w przedmiocie wyrażenia zgody na zbycie akcji spółki Agencja Rozwoju Pomorza S.A. w trybie i na warunkach określonych w art. 418 ¹ k.s.h. oraz wyrażenia zgody na zawarcie umowy dotyczącej zbycia akcji w/w spółki zgodnie z art. 19b ustawy o komercjalizacji i prywatyzacji
35.	13.05.2009	Zatwierdzenia sposobu wykonania prawa głosu na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników spółki InterTransGas GmbH (ITG) w sprawie wpłaty na kapitał rezerwowy spółki ITG przez wspólników w kwocie 6,0 mln euro (PGNiG S.A.: 3,0 mln euro)
36.	13.05.2009	przyjęcia Sprawozdania z działalności PGNiG S.A. w Pakistanie za 2008 rok.
37.	13.05.2009	zaopiniowania wniosku do ministra właściwego ds. Skarbu Państwa o wyrażenie zgody na podpisanie Kontraktu na letnie dostawy gazu ziemnego pomiędzy PGNiG S.A. a Gazprom eksport.
38.	14.05.2009	Zaopiniowania wniosku do Ministra Skarbu Państwa o wyrażenie zgody na wprowadzenie w życie drugiej części Aneksu Nr 33 do Kontraktu Nr 2102-14/RZ-1/25-96 z dnia 25 września 1996 r. wprowadzającej zmiany składników formuły cenowej.
39.	14.05.2009	zatwierdzenia zmiany Regulaminu Organizacyjnego Spółki Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. w Warszawie.
40.	14.05.2009	zatwierdzenia uchwały w sprawie podziału kompetencji pomiędzy członków Zarządu PGNiG S.A.
41.	08.06.2009	oceny sprawozdania finansowego PGNiG S.A. sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok 2008 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2008 roku.
42.	08.06.2009	oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PGNiG S.A. sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok 2008 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PGNiG S.A. w 2008 roku.
43.	08.06.2009	Sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki PGNiG S.A. z wyników oceny sprawozdania finansowego PGNiG S.A. za rok 2008 oraz sprawozdania Zarządu PGNiG S.A. z działalności Spółki za 2008 rok.
44.	08.06.2009	Sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki PGNiG S.A. z wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PGNiG za rok 2008 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PGNiG w 2008 rok.
45.	08.06.2009	oceny wniosku Zarządu PGNiG S.A. skierowanego do Walnego Zgromadzenia w sprawie sposobu podziału zysku bilansowego rok 2008, przeznaczenia zysku zatrzymanego z lat ubiegłych oraz propozycji ustalenia dnia dywidendy oraz dnia wypłaty dywidendy
46.	08.06.2009	zaopiniowania wniosku Zarządu w sprawie projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 23.06.2009 r. do punktu obrad w brzmieniu: „Podjęcie uchwały w sprawie ustalenia przedmiotu dywidendy niepieniężnej oraz określenia sposobu wyceny jej składników”.
47.	08.06.2009	zaopiniowania wniosku Zarządu w sprawie udzielenia

		absolutorium Panu Krzysztofowi Głogowskiemu pełniącemu funkcję Prezesa Zarządu PGNiG S.A. z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym kończącym się 31.12.2008 roku.
48.	08.06.2009	zaopiniowania wniosku Zarządu w sprawie udzielenia absolutorium Panu Janowi Anyszowi pełniącemu funkcję Wiceprezesa Zarządu PGNiG S.A. z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym kończącym się 31.12.2008 roku.
49.	08.06.2009	zaopiniowania wniosku Zarządu w sprawie udzielenia absolutorium Panu Zenonowi Kuchciakowi pełniącemu funkcję Wiceprezesa Zarządu PGNiG S.A. z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym kończącym się 31.12.2008 roku.
50.	08.06.2009	zaopiniowania wniosku Zarządu w sprawie udzielenia absolutorium Panu Tadeuszowi Zwierzyńskiemu pełniącemu funkcję Wiceprezesa Zarządu PGNiG S.A. z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym kończącym się 31.12.2008 roku.
51.	08.06.2009	zaopiniowania wniosku Zarządu w sprawie udzielenia absolutorium Panu Stanisławowi Niedbalskiemu pełniącemu funkcję Wiceprezesa Zarządu PGNiG S.A. z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym kończącym się 31.12.2008 roku.
52.	08.06.2009	zaopiniowania wniosku Zarządu w sprawie udzielenia absolutorium Panu Michałowi Szubskiemu pełniącemu funkcję Prezesa Zarządu PGNiG S.A. z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym kończącym się 31.12.2008 roku.
53.	08.06.2009	zaopiniowania wniosku Zarządu w sprawie udzielenia absolutorium Panu Mirosławowi Szałubie pełniącemu funkcję Wiceprezesa Zarządu PGNiG S.A. z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym kończącym się 31.12.2008 roku.
54.	08.06.2009	zaopiniowania wniosku Zarządu w sprawie udzielenia absolutorium Panu Radosławowi Dudzińskiemu pełniącemu funkcję Wiceprezesa Zarządu PGNiG S.A. z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym kończącym się 31.12.2008 roku.
55.	08.06.2009	zaopiniowania wniosku Zarządu w sprawie udzielenia absolutorium Panu Mirosławowi Dobrutowi pełniącemu funkcję Wiceprezesa Zarządu PGNiG S.A. z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym kończącym się 31.12.2008 roku.
56.	08.06.2009	zaopiniowania wniosku Zarządu w sprawie udzielenia absolutorium Panu Sławomirowi Hincowi pełniącemu funkcję Wiceprezesa Zarządu PGNiG S.A. z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym kończącym się 31.12.2008 roku.
57.	08.06.2009	przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej PGNiG S.A. jako organu Spółki w 2008r.
58.	08.06.2009	przyjęcia oceny sytuacji PGNiG S.A. w 2008 roku.
59.	08.06.2009	przyjęcia Sprawozdania Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PGNiG S.A. z działalności w okresie 01.01.2009r. – 31.05.2009

		r.
60.	08.06.2009	udzielenia zgody na dokonanie zmian w umowie nr 5/S/99 kupna-sprzedaży gazu ziemnego wysokometanowego zawartej z ZCh Police S.A. i w Porozumieniu zawartym pomiędzy PGNiG S.A. i ZCH Police S.A. w sprawie warunków i terminów spłaty zadłużenia z tytułu Umowy nr 5/S/99 kupna sprzedaży gazu ziemnego wysokometanowego z dnia 14 stycznia 1999 r., zgodnie z treścią załączonych projektów aneksów.
61.	08.06.2009	usprawiedliwienia nieobecności Pana Macieja Kaliskiego – Członka Rady Nadzorczej PGNiG S.A.
62.	22.06.2009	zaopiniowania wniosku do ministra właściwego ds. Skarbu Państwa o wyrażenie zgody na zawieranie transakcji krótkoterminowych w okresie letnim w latach 2009 – 2011.
63.	22.06.2009	wyrażenia zgody na zawarcie Porozumienia w sprawie zapewnienia realizacji inwestycji pomiędzy Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. („PGNiG”) a Operatorem Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A. („GAZ-SYSTEM”) i Polskim LNG Sp. z o.o. („PLNG”)
64.	22.06.2009	zaopiniowania wniosku do ministra właściwego ds. Skarbu Państwa o wyrażenie zgody na podpisanie Umowy zakupu LNG pomiędzy: Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. („PGNiG”) a Qatargas Operating Company Limited („Qatargas”).
65.	21.07.2009	usprawiedliwienia nieobecności Pana Marcina Morynia – Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej PGNiG S.A.
66.	21.07.2009	usprawiedliwienia nieobecności Pana Grzegorza Banaszka – Członka Rady Nadzorczej PGNiG S.A.
67.	21.07.2009	zatwierdzenia korekty Planu Inwestycyjnego PGNiG S.A. na 2009 rok.
68.	21.07.2009	zatwierdzenia Korekty Planu Prac Poszukiwawczych na rok 2009
69.	21.07.2009	zatwierdzenia „Aktualizacji Planu Działalności Gospodarczej PGNiG S.A. na 2009 r.”
70.	21.07.2009	zatwierdzenia Zaktualizowanego Planu Działalności Gospodarczej Dolnośląskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. na 2009 rok.
71.	21.07.2009	zatwierdzenia Zaktualizowanego Planu Działalności Gospodarczej Górnośląskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. na 2009 rok.
72.	21.07.2009	zatwierdzenia Zaktualizowanego Planu Działalności Gospodarczej Karpackiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. na 2009 rok.
73.	21.07.2009	zatwierdzenia Zaktualizowanego Planu Działalności Gospodarczej Mazowieckiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. na 2009 rok.
74.	21.07.2009	zatwierdzenia Zaktualizowanego Planu Działalności Gospodarczej Pomorskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. na 2009 rok.
75.	21.07.2009	zatwierdzenia Zaktualizowanego Planu Działalności Gospodarczej Wielkopolskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. na 2009 rok.
76.	21.07.2009	zatwierdzenia sposobu wykonywania prawa głosu na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników POGC – Libya B.V. w sprawie zmiany umowy spółki

77.	21.07.2009	zatwierdzenia sposobu wykonania prawa głosu z udziałów przez reprezentanta PGNiG S.A. na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników NYSAGAZ Sp. z o.o. w sprawie zmiany umowy spółki
78.	21.07.2009	wyrażenia zgody na zawarcie umów darowizny ze Związkami Zawodowymi GNIG
79.	21.07.2009	<i>udzielenia zgody na dokonanie zmian w Umowie Nr 2007/UP/009/E oraz w Umowie Nr 2007/UP/006/L o świadczenie usługi przesyłania paliwa gazowego zawartej w dniu 1 października 2007 r. pomiędzy PGNiG S.A. a Operatorem Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A. poprzez zawarcie aneksów nr 42 do Umowy Nr 2007/UP/009/E o świadczenie usługi przesyłania paliwa gazowego oraz aneksu nr 14 do Umowy Nr 2007/UP/006/L o świadczenie usługi przesyłania paliwa gazowego (gaz zaazotowany).</i>
80	19.08.2009	udzielenia zgody na dokonanie zmian w umowie nr 3/S/99 kupna-sprzedaży gazu ziemnego wysokometanowego zawartej z ZA Kędzierzyn S.A. i w umowie nr 4/S/98 kupna sprzedaży gazu ziemnego wysokometanowego zawartej z ZA Puławy S.A. zgodnie z treścią załączonych projektów aneksów.
81	19.08.2009	wyrażenia zgody na zawarcie ugody z MWM Brzesko Spółką z o.o. z/s w Brzesku
82	19.08.2009	udzielenia zgody na dokonanie zmian w umowach o świadczenie usług dystrybucji paliwa gazowego zawartych z Wielkopolskim Operatorem Systemu Dystrybucyjnego Sp. z o.o., Górnośląskim Operatorem Systemu Dystrybucyjnego Sp. z o.o., Mazowieckim Operatorem Systemu Dystrybucyjnego Sp. z o.o., zgodnie z treścią załączonych projektów aneksów.
83	19.08.2009	wyrażenia zgody na zawarcie umów o współpracy w zakresie reprezentacji interesów oraz wspierania działań promocyjnych i biznesowych na terytorium Federacji Rosyjskiej ze spółkami zależnymi od PGNiG S.A.
84	19.08.2009	sposobu i trybu wyboru audytora na badanie sprawozdań finansowych PGNiG S.A. na lata 2010 - 2012
85	19.08.2009	usprawiedliwienia nieobecności Pana Grzegorza Banaszka – Członka Rady Nadzorczej PGNiG S.A.
86	19.08.2009	usprawiedliwienia nieobecności Pani Agnieszki Chmielarz – Członka Rady Nadzorczej PGNiG S.A.
87	01.09.2009 (OBIEGOWA)	zaopiniowania wniosku Zarządu skierowanego do Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PGNiG S.A., o zatwierdzenie szczegółowego wykazu składników dywidendy niepieniężnej za rok 2008 wymienionych w załącznikach nr 1 i 2 do projektu Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PGNiG S.A.
88	01.09.2009 (OBIEGOWA)	udzielenia zgody, w trybie § 44 ust. 4 Statutu Spółki, na zawarcie z Zakładami Chemicznymi „POLICE” S.A. („ZCh POLICE S.A.”) ugody w sprawie warunków i terminów spłaty zadłużenia z tytułu umowy nr 5/S/99 kupna sprzedaży gazu ziemnego wysokometanowego z dnia 14 stycznia 1999 roku zawartej pomiędzy PGNiG S.A. i ZCh POLICE S.A. w tym na zwolnienie ZCh POLICE S.A. z długu w zakresie zmniejszenia wysokości odsetek od zaległych należności, o których mowa w przedmiotowej ugodzie naliczonych do dnia 15 października 2009 roku, a którego wysokość wyniesie 741 694,78 złotych.

89	28.09.2009	udzielenia zgody na dokonanie zmian w Umowie Nr 2007/UP/009/E o świadczenie usługi przesyłania paliwa gazowego zawartej w dniu 1 października 2007 r. pomiędzy PGNiG S.A. a Operatorem Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A. poprzez zawarcie aneksu nr 50 do ww. Umowy.
90	28.09.2009	wyrażenia zgody na zawarcie z Z.C. Term – Hydral Sp. z o.o. porozumienia w sprawie spłaty wierzytelności, w tym na warunkowe zwolnienie Z.C. Term – Hydral Sp. z o.o. z długu w zakresie odsetek ustawowych od należności zasądzonej nakazem zapłaty.
91	28.09.2009	zatwierdzenia instrukcji do wykonania prawa głosu z udziałów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu PGNiG Norway AS z siedzibą w Sandnes, w Norwegii, w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmiany umowy spółki w zakresie wynikającym z podwyższenia kapitału
92	28.09.2009	wyrażenia zgody na zawiązanie przez PGNiG S.A. nowej Spółki pod firmą PGNiG Energia S.A. z siedzibą w Warszawie o kapitale zakładowym w wysokości 5 000 000,00 zł oraz na objęcie przez PGNiG S.A. 50 000 akcji zwykłych o łącznej wartości nominalnej 5 000 000 zł (słownie: pięć milionów złotych) w nowo utworzonej Spółce pod firmą PGNiG Energia S.A. z siedzibą w Warszawie po ich wartości nominalnej, które zostaną pokryte w całości gotówką.
93	28.09.2009	zaopiniowania wniosku do ministra właściwego ds. Skarbu Państwa o wyrażenie zgody na podpisanie Umowy Indywidualnej Nr 1 na dostawy gazu ziemnego w punkcie Gubin od 1 października 2009 do 1 października 2011 r. pomiędzy VNG – Verbundnetz Gas Aktiengesellschaft i Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A., w ramach zawartej w dniu 28 lipca 2009 r. Umowy Ramowej pomiędzy VNG – Verbundnetz Gas Aktiengesellschaft i Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A.
94	28.09.2009	zaopiniowania wniosku do ministra właściwego ds. Skarbu Państwa o wyrażenie zgody na podpisanie Umowy sprzedaży gazu ziemnego do punktu Lasów w okresie od 1 października 2009 r. do 1 października 2011 r. pomiędzy Vitol S.A. a Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. według standardu EFET – Umowa Ramowa wersja 2.0 (a) wraz z Formularzem wyboru.
95	28.09.2009	usprawiedliwienia nieobecności Pani Jolanty Siergiej – Członka Rady Nadzorczej PGNiG S.A
96	23.10.2009 (OBIEGOWA)	zaopiniowania wniosku do ministra właściwego ds. Skarbu Państwa o wyrażenie zgody na realizację Umowy „Interim Gas Sales Agreement” na sprzedaż gazu ziemnego pomiędzy E.ON Ruhrgas AG a PGNiG S.A. (dostawy do Polski przez punkt Drozdowicze).
97	04.11.2009	użycia kapitału rezerwowego pn. Centralny Fundusz Restrukturyzacji na jednorazowe wypłaty (osłony) dla byłych pracowników Spółki ZUN Naftomet Sp. z o.o. w Krośnie.
98	04.11.2009	udzielenia zgody Zarządowi PGNiG S.A. na sprzedaż nieruchomości zabudowanej położonej w Poznaniu przy ul. Głogowskiej

POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO
SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

99	04.11.2009	Planu Remontowego PGNiG S.A. na 2010 rok.
100	04.11.2009	Prowizorium Planu Prac Poszukiwawczych na rok 2010.
101	19.11.2009 (OBIEGOWA)	wyrażenia zgody na zawarcie umowy darowizny ze Szpitalem Specjalistycznym w Pile
102	01.12.2009	zatwierdzenia sposobu wykonania prawa głosu z udziałów przez reprezentanta PGNiG S.A. na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników NYSAGAZ Sp. z o.o. w sprawie zmiany umowy spółki
103	01.12.2009	wyboru audytora na badanie sprawozdań finansowych PGNiG S.A., skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej PGNiG oraz sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych spółek Grupy Kapitałowej PGNiG za lata 2010-2012
104	01.12.2009	udzielenia Zarządowi Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa Spółki Akcyjnej w Warszawie zgody na zniesienie współużytkowania wieczystego zabudowanej nieruchomości gruntowej, stanowiącej własność Skarbu Państwa, objętej księgą wieczystą nr RA1R/00098222/9 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Radomiu VI Wydział Ksiąg Wieczystych, położoną w Radomiu przy ul. Gazowej 11/13, o powierzchni 1,3390 ha oraz zniesienie współwłasności budynków i budowli posadowionych na tej nieruchomości
105	01.12.2009	udzielenia zgody na dokonanie zmian w Umowie nr DK/KP/002/2008 z dnia 15.05.2008 na dostawy ropy naftowej do Rafinerii Trzebinia S.A. (Grupa PKN Orlen), zgodnie z załączonym do wniosku projektem aneksu
106	01.12.2009	nabycia zabudowanej nieruchomości gruntowej położonej w Zielonej Górze przy ul. F. Chopina 11/13.
107	01.12.2009	zatwierdzenia <i>Planu Inwestycyjnego PGNiG S.A. na 2010 rok.</i>
108	01.12.2009	zatwierdzenia „Procedury zarządzania działaniami sponsoringowymi w Centrali i Oddziałach PGNiG S.A.” oraz „Wytycznych dot. regulacji wewnętrznych w zakresie sponsoringu dla spółek należących do GK PGNiG”.
109	01.12.2009	usprawiedliwienia nieobecności Pana Marcina Morynia – Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej PGNiG S.A.
110	01.12.2009 (OBIEGOWA)	wyrażenia zgody na głosowanie „za” układem podczas Zgromadzenia Wierzycieli zwołanego w toku postępowania upadłościowego Fabryki Porcelany „Wałbrzych S.A.”
111	22.12.2009	zatwierdzenia Planu Działalności Gospodarczej Dolnośląskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. na 2010 rok.
112	22.12.2009	zatwierdzenia Planu Działalności Gospodarczej Górnośląskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. na 2010 rok
113	22.12.2009	zatwierdzenia Planu Działalności Gospodarczej Karpackiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. na 2009 rok
114	22.12.2009	zatwierdzenia Planu Działalności Gospodarczej Mazowieckiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. na 2010 rok
115	22.12.2009	zatwierdzenia Planu Działalności Gospodarczej Pomorskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. na 2010 rok
116	22.12.2009	zatwierdzenia Planu Działalności Gospodarczej Wielkopolskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. na 2010 rok
117	22.12.2009	zatwierdzenia Planu Działalności Gospodarczej PGNiG S.A. na 2010 rok.
118	22.12.2009	wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania o wartości przekraczającej 20% kapitału zakładowego w związku z

		uruchomieniem postępowania o udzielenie zamówienia publicznego pn. „Zakup usług regazyfikacji LNG w terminalu LNG w Świnoujściu na okres 20 lat począwszy od dnia 1 lipca 2014 roku”.
119	22.12.2009	przyznania świadczenia dodatkowego członkowi Zarządu PGNiG S.A. w postaci zwrotu części kosztów użytkowania mieszkania.
120	22.12.2009	udzielenia zgody na dokonanie zmian w Umowie Nr 2007/UP/009/E o świadczenie usługi przesyłania paliwa gazowego zawartej w dniu 1 października 2007 r. pomiędzy PGNiG S.A. a Operatorem Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A. poprzez zawarcie aneksu nr 57 do ww. Umowy

VII. Informacja o wykonaniu poleceń i zadań zleconych Radzie przez Ministra Skarbu Państwa oraz wykonaniu Uchwał WZA odnoszących się do działalności Rady Nadzorczej.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Uchwałą Nr 1 z dnia 4 września 2003 r. przyjęło Program restrukturyzacji zatrudnienia w PGNiG S.A. – II etap, obejmujący: Podstawowe kierunki i założenia restrukturyzacji zatrudnienia oraz wydzielenia niektórych rodzajów działalności ze struktur Grupy Kapitałowej PGNiG S.A. lata 2003, 2004-2006, Funkcje, jakie pozostaną w ramach struktur Grupy Kapitałowej PGNiG S.A. oraz Plan restrukturyzacji zatrudnienia w Grupie Kapitałowej PGNiG S.A. w 2003 roku (pozytywnie zaopiniowany przez Radę Nadzorczą Uchwałą Nr 144/III/03 z dnia 9 lipca 2003 r.). Zgodnie z § 2 powołanej wyżej Uchwały WZA, na posiedzeniu w dniu 7 października 2003 r. Rada Nadzorcza zobowiązała Zarząd do przygotowywania kwartalnych sprawozdań z realizacji Programu restrukturyzacji zatrudnienia oraz działań osłonowych dla pracowników Oddziałów oraz spółek zależnych PGNiG S.A.

Sprawy dotyczące restrukturyzacji zatrudnienia Spółki Rada Nadzorcza rozpatrywała w roku 2008 na posiedzeniach w dniach:

- 7 stycznia 2009 r.,
- 18 marca 2009 r.

VIII. Dokonane przez Radę Nadzorczą zmiany w składzie Zarządu i oddelegowania członków Rady do pełnienia funkcji członków Zarządu.

W dniu 28 stycznia 2009 r. Rada Nadzorcza uchwałą nr 10/V/09 powołała w skład Zarządu Pana Waldemara Wójcika do pełnienia funkcji Członka Zarządu PGNiG S.A. – Wiceprezesa ds. Górnictwa Naftowego.

W roku obrotowym 2009 Rada Nadzorcza PGNiG S.A. nie podejmowała uchwał w sprawie delegowania członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu PGNiG S.A.

IX. Informacja o decyzji Rady odnośnie do wyboru i współpracy z biegłym rewidentem.

Na posiedzeniu w dniu 19 sierpnia 2009 r. Rada Nadzorcza PGNiG SA rozpatrywała wniosek w sprawie wyboru audytora do badania sprawozdań finansowych PGNiG S.A. za lata 2010-2012. Obecna na posiedzeniu Pani Ewa Bernacik – Dyrektor Departamentu Rachunkowości poinformowała, iż przedmiotowy materiał konsultowany był z Mec. Gajkiem, który brał udział przy poprzednim postępowaniu w sprawie wyboru audytora. Wyjaśniła, iż jeżeli Rada Nadzorcza podejmie decyzje o postępowaniu publicznym obejmującym tylko PGNiG S.A., to wówczas w skład komisji mogą wejść zarówno przedstawiciele Rady Nadzorczej, jak i Spółki. Jeżeli decyzją Rady Nadzorczej postępowanie objęłoby więcej podmiotów, niż PGNiG S.A., to wówczas bardziej wydaje się zasadne, aby najpierw uzyskać akceptację od wszystkich rad nadzorczych spółek GK PGNiG, że przystępują do postępowania i upoważniają Spółkę do przeprowadzenia postępowania i wówczas powołać komisję przetargową. Dwa lata temu postępowanie przeprowadzane było bardzo szybko. Przy obecnym postępowaniu nie ma takiej pilności i można uporządkować wszystkie czynności chronologicznie. Dlatego też propozycja przedstawia się następująco: Rada Nadzorcza PGNiG S.A., akceptując zaproponowany tryb, podjęłaby decyzję, że przedmiotowe postępowanie powinno objąć również spółki GK PGNiG. Wówczas Biuro Nadzoru Właścicielskiego Spółki wystosowałoby pismo do wszystkich rad nadzorczych z informacją o intencji PGNiG S.A. i te rady nadzorcze winny podjąć uchwały, na mocy których przystępowałyby do postępowania oraz zobowiązywałyby zarządy tych spółek do podpisania porozumienia z Zarządem PGNiG S.A. do przeprowadzenia postępowania. Jednocześnie wyjaśniła, iż Rada Nadzorcza jest jedynym organem, który podejmuje decyzje, co do wyboru audytora. W ostatnich latach Spółka praktykowała współpracę z audytorem na okres dłuższy niż 1 rok. Wartość badania sprawozdania finansowego samego PGNiG S.A. za 3 lata przekracza kwotę 412 tys. EUR, czyli podlega ustawie o zamówieniach publicznych. Oczywiście Rada Nadzorcza może podjąć decyzję o wyborze audytora na okres 1 roku. Ponadto proponuje się, aby postępowanie publiczne obejmowało całą GK PGNiG, a nie tylko samą Spółkę, albowiem to powodowałoby wzrost wynagrodzenia za badanie poszczególnych sprawozdań finansowych.

Pan Mieczysław Puławski – Członek Rady Nadzorczej poinformował, iż praktyka wskazuje, że bardzo dobrze sprawdza się wariant wyboru audytora na okres 1 roku, a następnie w przypadku pozytywnej współpracy przedłużenie tego okresu o kolejne 3 lata. Zastosowanie takiego wariantu pozwoli na wyeliminowanie ryzyka związanego z wyborem audytora na okres 3 lat, z którym współpraca się nie układa.

Pan Sławomir Hinc – Wiceprezes Zarządu zarekomendował wybór audytora na okres 3 lat. Albowiem wybór na okres krótszy powoduje, że za każdym razem nowy audytor potrzebuje trochę czasu na poznanie firmy. Ponadto bardzo ważną sprawą jest kwestia związana z pozyskaniem zadłużenia, czyli emisją obligacji, która ma być prowadzona w roku 2010. Wówczas zmiana audytora wybranego np. na okres 1 roku przypadłaby na okres emisji kolejnych transzy. A kolejny wybór audytora wymagałby przeprowadzenia postępowania w trybie zamówień publicznych. Pan Sławomir Hinc podkreślił, iż cena za badanie sprawozdań finansowych za okres 3 lat będzie niższa niż cena za badanie sprawozdań sporządzonych za okres 1 roku.

Rada Nadzorcza, przychylając się do wniosku Zarządu, jednogłośnie podjęła uchwałę Nr 84/V/2009 w sprawie sposobu i trybu wyboru audytora na badanie sprawozdań finansowych PGNiG S.A. na lata 2010 – 2012. Uchwała stanowi załącznik do niniejszego protokołu. Dokument zawierający treść uchwały jest przechowywany w Księdze Uchwał Rady Nadzorczej PGNiG S.A.”

Na posiedzeniu w dniu 1 grudnia 2009 r. Rada Nadzorcza PGNiG SA rozpatrywała wniosek w sprawie postępowania w sprawie wyboru podmiotu, któremu zostanie powierzone badanie sprawozdań finansowych PGNiG S.A. oraz sprawozdań finansowych spółek GK PGNiG za lata 2010-2012.

Pan Mieczysław Puławski – Członek Rady Nadzorczej poinformował, iż przedmiotowy wniosek dotyczy wszczęcia procedury wyboru podmiotu, któremu zostanie powierzone badanie sprawozdań finansowych PGNiG S.A. oraz sprawozdań finansowych spółek GK PGNiG za lata 2010-2012. Dotychczasowa umowa z firmą Deloitte kończy się w bieżącym roku obrotowym.

Rada Nadzorcza jednogłośnie podjęła uchwałę Nr 103/V/2009 w sprawie wyboru audytora na badanie sprawozdań finansowych PGNiG S.A., skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej PGNiG oraz sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych spółek Grupy Kapitałowej PGNiG za lata 2010-2012. Uchwała

stanowi załącznik do niniejszego protokołu. Dokument zawierający treść uchwały jest przechowywany w Księdze Uchwał Rady Nadzorczej PGNiG S.A.

Na posiedzenie w dniu 08.06.2009 zaproszono Panią Marię Rzepnikowska – Chairman Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz Panią Joannę Chomczyk-Niczyporuk – audytor Deloitte Audyt Sp. z o.o.

Pan Mieczysław Puławski – Członek Rady Nadzorczej poinformował, iż Komitet Audytu bardzo szczegółowo omawiał sprawozdania finansowe, zarówno jednostkowe, jak i skonsolidowane. W tym celu spotkał się z przedstawicielami Deloitte Audyt Sp. z o.o., na którym wyjaśniano wszelkie niejasności. Zdaniem Pana Puławskiego wątpliwości budzą zawsze pozycje szacowane. Jednakże przyjmując, że takie szacunki zostały zaakceptowane przez biegłych rewidentów uznać trzeba, że są one prawidłowe. Przy ocenie sprawozdań finansowych niezwykle istotna jest opinia biegłego rewidenta. Jeżeli biegli rewidenci nie mają zastrzeżeń, to należy przyjąć, że sprawozdania sporządzone są zgodnie z prawem.

Pani Joanna Chomczyk-Niczyporuk – audytor omówiła kluczowe obszary ryzyka przy sprawozdaniu jednostkowym PGNiG S.A. w następującym ujęciu:

- odpisy na środki trwałe i środki trwałe w budowie;
- wycena udziałów w ZA Tarnów;
- rezerwy – wielkości szacunkowe;
- różnorodne systemy bilingowe mające wpływ na wyliczenia należności szacowanych, odpisów aktualizujących należności prognozowane i należności handlowe.

Pani Joanna Chomczyk-Niczyporuk poinformowała, iż obszary ryzyk przy skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są takie same jak w roku ubiegłym, tj. wycena udziałów w spółce EuRoPol Gaz S.A., wycena udziałów w spółkach gazowniczych i zakres ujawnień zgodnie z MSR. Następnie poinformowała, iż w odniesieniu do jednostkowego sprawozdania finansowego biegli rewidenci wydali opinię bez zastrzeżeń. Natomiast w zakresie skonsolidowanego sprawozdania opinia biegłego rewidenta jest bez zastrzeżeń, ale ze zwróceniem uwagi na wycenę udziałów w spółce EuRoPol Gaz S.A. ze względu na niepewność szacunków przyjętych do założeń.

Rada Nadzorcza jednogłośnie podjęła uchwałę Nr 41/V/2009 w sprawie oceny sprawozdania finansowego PGNiG S.A. sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok 2008 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki

w 2008 roku. Uchwała stanowi załącznik do niniejszego protokołu. Dokument zawierający treść uchwały jest przechowywany w Księdze Uchwał Rady Nadzorczej PGNiG S.A.

Rada Nadzorcza jednogłośnie podjęła uchwałę Nr 42/V/2009 w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PGNiG S.A. sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok 2008 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PGNiG S.A. w 2008 roku. Uchwała stanowi załącznik do niniejszego protokołu. Dokument zawierający treść uchwały jest przechowywany w Księdze Uchwał Rady Nadzorczej PGNiG S.A.

X. Ocena sytuacji PGNiG S.A. w 2009 roku.

W relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego Spółka odnotowała wzrost zysku z działalności operacyjnej o 80,4 mln zł (27%). Umocnienie kondycji finansowej PGNiG S.A. spowodowane zostało przede wszystkim poprawą rentowności sprzedaży gazu wysokometanowego. Na poziom rentowności sprzedaży gazu wysokometanowego wpływ miały następujące czynniki:

- wzrost cen sprzedaży gazu wysokometanowego o około 9%,
- wzrost cen zakupu gazu z importu o 5%,
- zmiana struktury pozyskania gazu wysokometanowego.

W wyniku decyzji Prezesa URE od czerwca 2009 roku wprowadzona została o 8,8% obniżka cen gazu, natomiast średnie ceny sprzedaży gazu wysokometanowego w ujęciu rocznym były wyższe niż w 2008 roku o około 9%. Roczne tempo wzrostu cen sprzedaży przewyższyło poziom wzrostu kosztów pozyskania gazu, w związku z czym Spółka odnotowała znaczne zmniejszenie strat na sprzedaży gazu wysokometanowego.

W relacji do 2008 roku średnioroczne ceny zakupu gazu z importu wzrosły o 5% w efekcie wyższego kursu USD na rynku walutowym. Wzrost ten złagodzony został spadkiem cen zakupu gazu wyrażanych w USD. Niższy poziom cen gazu ziemnego w USD został spowodowany spadkiem w 2009 roku notowań ropy naftowej oraz produktów ropopochodnych na rynkach światowych.

W rezultacie wstrzymania dostaw gazu od ROSUKRENERGO AG oraz ograniczonych możliwości pozyskania gazu z importu spadł wolumen importowanego gazu o 11%. W celu

pokrycia zapotrzebowania na paliwa gazowe Spółka zwiększyła o 60% pobór z podziemnych magazynów gazu oraz o 30% produkcję własną w odazotowniach. Zmiana struktury pozyskania gazu wysokometanowego przyczyniła się do obniżenia kosztów własnych sprzedaży gazu oraz poprawy rentowności sprzedaży gazu wysokometanowego.

W 2009 roku w rezultacie mniejszego popytu ze strony odbiorców oraz realizacji projektów związanych z przestawianiem odbiorców na gaz wysokometanowy w Poznaniu i Wschodniej Wielkopolsce spadł wolumen sprzedaży gazu zaazotowanego o około 10%. Spadek ten został zniwelowany wzrostem średniorocznych cen sprzedaży, w efekcie czego wynik na sprzedaży tego gazu utrzymał się na analogicznym poziomie jak w roku ubiegłym.

Poszukiwanie i wydobycie

Zysk operacyjny segmentu poszukiwanie i wydobycie wyniósł 425,1 mln zł i był niższy o 378,2 mln zł (47%) w stosunku do roku ubiegłego. Spadek wyniku nastąpił głównie w efekcie wysokiego poziomu utworzonych odpisów aktualizujących wartość majątku wydobywczego oraz spadku rentowności sprzedaży ropy naftowej. W rezultacie niskiego poziomu notowań ropy naftowej na rynkach światowych Spółka realizowała sprzedaż tego surowca po cenach o 15% niższych aniżeli w 2008 roku. Ponadto w efekcie próbnej eksploatacji nowej odazotowni w Grodzisku Wielkopolskim nastąpił wzrost wydobycia gazu zaazotowanego o około 4%. Pomimo spadku wyniku operacyjnego segmentu, działalność wydobywcza w dalszym ciągu tworzyła wysoki poziom dochodów, zapewniając tym samym spółce stabilną sytuację finansową.

Obrót i magazynowanie

W segmencie obrót i magazynowanie w stosunku do 2008 roku Spółka odnotowała zmniejszenie straty operacyjnej o 458,6 mln zł. Polepszenie kondycji finansowej segmentu nastąpiło przede wszystkim w rezultacie poprawy rentowności sprzedaży gazu wysokometanowego.

Dane finansowe segmentów PGNiG S.A. za rok 2009 (w mln zł)

	Poszukiwanie i wydobycie	Obrót i magazynowanie	Pozostała działalność	Eliminacje	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 230,8	17 344,8	2,7	-	18 578,3
Sprzedaż między segmentami	1 255,0	-	-	(1 255,0)	-

POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO
SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

Przychody segmentu	2 485,8	17 344,8	2,7	(1 255,0)	18 578,3
Koszty segmentu	(2 060,7)	(17 394,2)	(5,1)	1 255,0	(18 205,0)
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	425,1	(49,4)	(2,4)	0,0	373,3
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	350,0
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	0,0
Zysk/Strata przed opodatkowaniem					723,3
Podatek dochodowy	-	-	-	-	(57,4)
Zysk/Strata netto					665,9
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(1 143,0)	(789,1)	(0,4)	-	(1 932,5)

Dane finansowe segmentów PGNiG S.A. za rok 2008 (w mln zł)

	Poszukiwanie i wydobywanie	Obrót i magazynowanie	Pozostała działalność	Eliminacje	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 322,0	16 714,6	2,2		18 038,8
Sprzedaż między segmentami	1 092,2			(1 092,2)	-
Przychody segmentu	2 414,2	16 714,6	2,2	(1 092,2)	18 038,8
Koszty segmentu	(1 610,9)	(17 222,6)	(4,6)	1 092,2	(17 745,9)
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	803,3	(508,0)	(2,4)	0,0	292,9
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	272,0
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	0,0
Zysk/Strata przed opodatkowaniem					564,9
Podatek dochodowy	-	-	-	-	(18,7)
Zysk/Strata netto					546,2
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(935,0)	(226,7)	(0,2)	-	(1 161,9)

Ponadto na wynik z działalności operacyjnej znaczący wpływ miały również pozostałe koszty operacyjne netto, których wartość w stosunku do 2008 roku wzrosła o 434,5 mln zł. Wzrost ten spowodowany był przede wszystkim wyższym poziomem utworzonych odpisów

aktualizujących wartość niefinansowych składników majątku, w tym głównie majątku związanego z działalnością poszukiwawczo-wydobywczą.

W 2009 roku wynik na działalności finansowej wyniósł 350,0 mln zł i był wyższy od wyniku osiągniętego w roku poprzednim o 78,0 mln zł. W obszarze tym Spółka uzyskała przede wszystkim wzrost przychodów z tytułu otrzymanej dywidendy oraz rozwiązała odpisy aktualizujące wartość pożyczki udzielonej SGT „EUROPOL GAZ” S.A.

Wzrost zysku netto o 119,7 mln zł odzwierciedlony został w poprawie podstawowych wskaźników charakteryzujących efektywność działalności gospodarczej Spółki. Rentowność kapitałów własnych (ROE) wzrosła z poziomu 3,2% do 3,8%, rentowność aktywów (ROA) z poziomu 2,3% do 2,8%, natomiast rentowność sprzedaży netto z poziomu 3,0% do 3,6%.

Bilans na dzień 31 grudnia 2009 roku wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę bilansową w wysokości 24.183,5 mln zł, która jest wyższa od wartości według stanu na koniec 2008 roku o 743,0 mln zł (3%).

Największą pozycję aktywów stanowią rzeczowe aktywa trwałe, których stan na koniec 2009 roku wyniósł 9.726,9 mln zł i był o 688,2 mln zł (8%) wyższy od stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku. Na wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych wpłynęły przede wszystkim realizowane przez PGNiG S.A. inwestycje oraz zmiany wynikające z aktualizacji wartości składników majątku związanego głównie z działalnością poszukiwawczo-wydobywczą.

Wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, wzrosła w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku o 528,5 mln zł (9%). Tak znaczny wzrost tej pozycji nastąpił przede wszystkim w efekcie dopłaty do kapitałów w POGC-Libya B.V oraz objęcia nowych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki PGNiG Norway AS.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość innych aktywów finansowych wzrosła o 352,0 mln zł (17%). Wzrost ten spowodowany został uruchomieniem III transzy pożyczki dla PGNiG Norway AS, przy jednoczesnym zmniejszeniu należności długoterminowych z tytułu przekazania na rzecz Skarbu Państwa rzeczowej dywidendy oraz z tytułu sukcesywnych spłat rat leasingowych przez OGP GAZ-SYSTEM S.A.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku stan aktywów obrotowych wyniósł 5.411,4 mln zł. i był o 834,5 mln zł (13%) niższy od stanu na koniec 2008 roku.

Najistotniejszy wpływ na zmianę wartości aktywów obrotowych miało zmniejszenie stanu zapasów o kwotę 469,5 mln zł (30%). Wykazane w bilansie zapasy to przede wszystkim gaz przechowywany w podziemnych magazynach gazu. Spadek poziomu zapasów spowodowany został głównie zwiększonym poborem gazu z magazynów, wskutek wstrzymania realizacji dostaw gazu w ramach kontraktu z ROSUKRENERGO AG oraz ograniczonych możliwości pozyskania gazu z importu.

Wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku wyniosła 3.687,1 mln zł i była wyższa niż w roku ubiegłym o 49,0 mln zł (1%). Wzrost tej pozycji byłby większy, gdyby nie tworzenie wysokich odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw gazu. Łączny wzrost należności handlowych wynikał przede wszystkim ze wzrostu średnich cen sprzedaży gazu o 9%.

Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wyniósł 425,2 mln zł i był niższy o 382,7 mln zł (47%) od stanu na koniec roku 2008 w efekcie wypłaty III transzy pożyczki i objęcia nowych udziałów w PGNiG Norway AS oraz poniesionych w I półroczu 2009 roku strat na działalności operacyjnej. W celu utrzymania bieżącej płynności Spółka istotnie zwiększyła poziom krótkoterminowego zadłużenia, wykorzystując dostępne linie kredytowe.

Spadek środków pieniężnych oraz wzrost zadłużenia wpłynął na poziom wskaźników charakteryzujących płynność przedsiębiorstwa. Wskaźnik bieżącej płynności spadł z poziomu 1,5 do 1,0, natomiast wskaźnik szybki bieżącej płynności spadł z poziomu 1,1 do 0,8. Pomimo pogorszenia się wskaźników płynności poziom i struktura majątku obrotowego w dalszym ciągu zapewnia całkowitą zdolność do bieżącego regulowania zobowiązań.

Podstawowym źródłem finansowania aktywów Spółki jest kapitał własny, którego wartość w stosunku do roku poprzedniego wzrosła o 158,3 mln zł (1%). Na zmianę kapitałów własnych wpływ miał przede wszystkim wypracowany w bieżącym okresie zysk netto (665,9 mln zł) oraz wypłata rzeczowej i pieniężnej dywidendy z tytułu podziału zysku z roku poprzedniego (531,0 mln zł).

Wykazany w pasywach bilansu poziom zobowiązań długoterminowych zmniejszył się o 384,3 mln zł (19%) w porównaniu ze stanem na koniec 2008 roku. Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych spowodowana została przede wszystkim niższym poziomem rezerw o 164,4 mln zł, głównie z tytułu spadku rezerw na likwidację odwiertów, a także spadku wartości rezerw na podatek odroczony o 210,7 mln zł.

Stan zobowiązań krótkoterminowych wzrósł o 969,0 mln zł (23%) w stosunku do stanu na koniec 2008 roku, głównie w rezultacie wzrostu otrzymanych kredytów i pożyczek o 1.140,9 mln zł. Istotne zwiększenie finansowania zewnętrznego było niezbędne w celu sfinansowania projektów inwestycyjnych, w ramach których uruchomiona została kolejna transza pożyczki oraz zakup nowych udziałów w PGNiG Norway AS.

Na zmianę stanu zobowiązań krótkoterminowych znaczący wpływ miał również spadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz innych zobowiązań o 431,0 mln zł (15%), który nastąpił przede wszystkim w efekcie spadku wierzytelności z tytułu zakupu gazu z importu. Niższy poziom zobowiązań za zakupiony gaz wynikał ze spadku w porównaniu do 2008 roku wolumenu oraz jednostkowych kosztów zakupu gazu z importu.

Zwiększenie finansowania zewnętrznego wpłynęło na zmianę wskaźników opisujących relacje pomiędzy kapitałami i pozostałymi pozycjami pasywów. W stosunku do stanu z końca 2008 roku wskaźnik obciążenia kapitałów własnych zobowiązaniami ogółem wzrósł z poziomu 36,4% do 39,5% na koniec 2009 roku, natomiast wskaźnik obciążenia spółki zobowiązaniami ogółem, stanowiący sumę zobowiązań w relacji do sumy pasywów, wzrósł z poziomu 26,7% do 28,3%.

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Niski poziom dźwigni finansowej, korzystna ocena ryzyka kredytowego PGNiG S.A., potwierdzona przez agencje ratingowe, w oraz poprawiająca się sytuacja na rynkach finansowych umożliwiają realizowanie założonych planów inwestycyjnych. Finansowanie zewnętrzne opierać się będzie w głównej mierze na programach emisji dłużnych papierów wartościowych.

W okresie, jaki upłynął od sporządzenia poprzedniego sprawozdania nastąpił w Spółce Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. (Spółka, PGNiG) dalszy rozwój istniejącego systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem. W szczególności podjęto szereg działań związanych z wdrożeniem lub określeniem planu usprawnień w omawianej sferze, z których najważniejsze to:

- rozpoczęcie prac przygotowawczych nad opracowaniem i wdrożeniem zintegrowanego systemu zarządzania ryzykiem ERM,
- aktualizacja narzędzia do zarządzania uprawnieniami i bezpieczeństwem zintegrowanego systemu informatycznego i podjęcie wstępnych działań mających na

celu wykorzystanie narzędzia do podniesienia poziomu bezpieczeństwa i kontroli działań użytkowników w systemie.

- wdrożenie dodatkowych mechanizmów kontrolnych celem wzmocnienia kontroli wewnętrznej w procesie raportowania finansowego,
- zwiększenie liczby szkoleń i warsztatów ukierunkowanych na rozwój świadomości i wiedzy kierownictwa oraz pracowników o zarządzaniu ryzykiem i kontroli wewnętrznej.

Przez cały 2009 rok działał – powołany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 27 listopada 2008 r. - Komitet Audytu. Tym samym w PGNiG S.A. z wyprzedzeniem wypełnione zostały wymagania uchwalonej w dniu 7 maja 2009 r. ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym. Komitet Audytu w szczególności:

- omówił z Zarządem i kierownictwem Spółki odpowiedzialnym za rachunkowość i sprawozdawczość finansową, roczne i kwartalne sprawozdania finansowe PGNiG S.A> oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej PGNiG (GK PGNiG), jak też omówił kwestie związane z przeglądem i oceną systemu sprawozdawczości finansowej w Spółce,
- przedyskutował z biegłym rewidentem proces i wyniki badania rocznych sprawozdań finansowych, jak też poddał analizie i dyskusji z kierownictwem punkty zawarte w liście biegłego rewidenta do Zarządu,
- zapoznał się z informacją na temat postępowania w sprawie wyboru audytora, któremu powierzone zostanie badanie sprawozdań finansowych PGNiG SA oraz spółek GK PGNiG za lata 2010-2012.
- omówił z kierownictwem Biura Kontroli i Audytu Wewnętrznego PGNiG (BKIAW) roczny plan audytu wewnętrznego oraz przeprowadzoną dla celów jego sporządzenia analizę ryzyka PGNiG.
- omówił koncepcję bieżącego monitoringu najważniejszych projektów inwestycyjnych

Zarząd Spółki podjął kierunkową decyzję w sprawie wdrożenia zintegrowanego systemu zarządzania ryzykiem korporacyjnym (Enterprise Risk Management - ERM), m. in. zatwierdził wstępne założenia służące rozpoczęciu projektu, powołał zespół ds. opracowania planu wstępnej fazy projektu oraz wyznaczył termin na opracowanie szczegółowych założeń i harmonogramu jego wdrożenia.

Kontynuowano też przegląd systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem na poziomie Spółki, dokonany przez niezależnego konsultanta we współpracy z BKIAW. Przegląd ten został przeprowadzony w odniesieniu do zasad ładu korporacyjnego, dobrych

praktyk oraz w oparciu o zintegrowany model kontroli wewnętrznej COSO (*Internal Control – Integrated Framework* opracowany przez *Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission*). W szczególności projekt objął:

- przegląd istniejących w PGNiG S.A. planów wdrożenia rekomendacji wraz z ich terminarzem i statusem podjętych działań, w odniesieniu do 19 kluczowych rekomendacji, które zostały ujęte w raporcie z ubiegłorocznego przeglądu,
- pogłębione analizy i testy wybranych procesów podstawowych i wspomagających, których zakończenie planowane jest do końca kwietnia br.,

W związku z wynikami przeglądu za 2008 rok (Zarząd Spółki zaakceptował kluczowe obserwacje, które z niego wynikają) została przeprowadzona szczegółowa operacyjna analiza możliwości i kosztów wdrożenia nowych mechanizmów. Działania służące wdrożeniu zaakceptowanych mechanizmów zostały włączone w system zarządzania przez cele, stworzony dla kadry kierowniczej PGNiG (od br. rozszerzony na kolejny szczebel zarządzania).

Obecnie można zidentyfikować istnienie mechanizmów kontrolnych w formie procedur, polityk dobrych praktyk lub kontroli automatycznych w następujących obszarach:

- **środowisko kontroli wewnętrznej** (uczciwość i wartości etyczne; rozwój kompetencji; rola komitetu audytu i rady nadzorczej; praktyki zarządzania organizacją; struktura organizacyjna, delegowanie uprawnień i odpowiedzialności; polityki i praktyki w obszarze zasobów ludzkich) – w szczególności dotyczy to:
 - zadań realizowanych przez Radę Nadzorczą,
 - komunikowania się Zarządu,
 - zasad dobrych praktyk menedżera GK PGNiG,
 - oświadczenia kadry kierowniczej o niezależności,
 - programu szkoleń pracowników,
 - struktury organizacyjnej, księgi zadań komórek organizacyjnych, opisów stanowisk,
 - regulaminu wewnętrznego pracy, procedur rekrutacyjnych, weryfikacji kompetencji kandydatów do pracy, planów zastępstw.
- **ocena ryzyka** (ustalanie celów; identyfikacja, ocena i zarządzanie ryzykiem; zarządzanie zmianami):
 - przyjęcie i operacjonalizacja Strategii GK PGNiG do 2015 r.,
 - zarządzanie przez cele oraz stworzenie karty celów rocznych (Management By Objectives - MBO),
 - opracowanie przez Spółkę i przyjęcie przez Zarząd i RN PGNiG do wdrożenia Programu Budowy Wartości (Value Based Management - VBM),

- analiza ryzyka w celu przygotowania rocznego planu audytu wewnętrznego oraz analiza ryzyka w wybranych obszarach działalności spółki (*np. ochrona informacji, aspekty środowiskowe, nowe regulacje*), przygotowania do wdrożenia zintegrowanego zarządzania ryzykiem korporacyjnym,
- Polityka Zarządzania Ryzykiem Finansowym wraz z Rachunkowością Zabezpieczeń;
- **czynności kontrolne** (polityki i procedury; przeglądy wyników działalności; ogólne kontrole w środowisku IT, zabezpieczenie aktywów i rozdział obowiązków):
 - zbiory procedur i instrukcji,
 - Plan Działalności Gospodarczej i proces budżetowania,
 - przeglądy wyników działalności,
 - ogólne kontrole w środowisku IT,
 - zabezpieczenie aktywów i rozdział obowiązków,
 - kontrole w procesie raportowania finansowego;
- **informacja i komunikacja** (pozyskiwanie i przepływ informacji; systemy informacyjne; komunikacja wewnętrzna i zewnętrzna); jako istotne czynniki zapewniające należy wymienić m. in.:
 - strategię komunikacji korporacyjnej oraz narzędzia wspierające komunikację wewnętrzną,
 - monitorowanie i komunikowanie zmian regulacji zewnętrznych i wewnętrznych,
 - zaawansowane systemy informatyczne;
- **monitorowanie i nadzór** (ciągły monitoring i okresowe oceny, raportowanie niezgodności i działania naprawcze, efektywność funkcji audytu wewnętrznego). W tej sferze warto zwłaszcza wymienić:
 - działalność Komitetu Audytu oraz nadzór sprawowany przez Radę Nadzorczą,
 - działania audytu wewnętrznego na podstawie harmonogramu audytów planowych i sprawdzających,
 - proces integracji zarządzania kontrolami zewnętrznymi w skali Spółki,
 - współpracy ze specjalistami zewnętrznymi,
 - audyty certyfikacyjne (*np. Systemu Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji*),
 - system nadzoru właścicielskiego i kontrolingowego nad spółkami zależnymi.

W obszarze ryzyka finansowego Spółka od 2003 roku stosuje w sposób kompleksowy jednolitą Politykę Zarządzania Ryzykiem Finansowym (Polityka). Podstawowym celem Polityki stosowanej w PGNiG jest ograniczenie zmienności przepływów pieniężnych

związanych z działalnością Spółki do akceptowalnych poziomów w krótkim i średnim horyzoncie czasowym oraz budowanie wartości firmy w długim okresie. Ponadto, w 2009 roku Spółka wdrożyła Rachunkowość Zabezpieczeń przepływów pieniężnych w rozumieniu MSR 39.

W 2009 roku PGNiG S.A. wykorzystywała instrumenty finansowe ograniczające ryzyko zmiany cen, takie jak: transakcje zakupu europejskiej opcji walutowej call, zerokosztowe symetryczne strategie opcyjne risk reversal oraz cross currency interest rate swap (CCIRS) do zabezpieczania pożyczek inwestycyjnych dla PGNiG Norway AS. W celu ograniczenia ryzyka kredytowego Spółka podejmowała następujące działania:

- inwestowanie wolnych środków pieniężnych w instrumenty o minimalnym ryzyku kredytowym (bony i obligacje Skarbu Państwa, obligacje NBP),
- współpraca z czołowymi bankami komercyjnymi o ratingu inwestycyjnym,
- zawieranie umów ramowych z kontrahentami, wyraźnie określających prawa i obowiązki stron,
- dywersyfikacja kontrahentów,
- kontynuacja współpracy z 2 renomowanymi agencjami ratingowymi (S&P, Moody's), które pomimo kryzysu finansowego utrzymały w 2009 roku długoterminowy rating kredytowego w na poziomie inwestycyjnym (BBB+);

Działania zmierzające do ograniczenia ryzyka zakłóceń przepływów środków pieniężnych obejmowały:

- dywersyfikację systemów bankowości elektronicznej,
- bieżącą kontrolę uznań/obciążeń rachunków bankowych,
- zbieranie informacji o przepływach środków pieniężnych w ramach Spółki/Grupy Kapitałowej,
- konsolidację rachunków bankowych w ramach Spółki.

W celu ograniczenia ryzyka utraty płynności finansowej Spółki m. in.:

- zawierano/odnawiano szereg umów kredytów w rachunku bieżącym oraz wykorzystano umowę kredytu odnawialnego w wysokości 600 mln EUR,
- prognozowano przepływy pieniężne w ramach Spółki/Grupy Kapitałowej,
- szacowano stany oraz wartość aktywów możliwych do zbycia,
- utrzymywano aktywa finansowe o wysokim stopniu płynności.

Istotnym elementem systemu oceny zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej w Spółce jest audyt wewnętrzny (w 2009 r. realizowany przez BKiAW podległe Dyrektorowi Departamentu Obsługi Prawnej i Audytu). W listopadzie 2009 roku zakończono prace związane z przygotowaniem planu audytu wewnętrznego dla PGNiG na 2010 rok. Przy

tworzeniu planu audytu wykorzystano analizę ryzyka (Mapa Ryzyk) PGNiG. Od kilku lat rozwijany jest Model Ryzyk PGNiG w pięciu obszarach: Strategia, Ład Korporacyjny, Działalność Operacyjna, Infrastruktura, Czynniki Zewnętrzne. Podejście to jest zgodne z najlepszymi praktykami w zakresie planowania prac audytu wewnętrznego i standardami opublikowanymi przez Institute of Internal Auditors (IIA). W trakcie identyfikacji rodzajów ryzyka wskazano również postawy wobec ryzyka lub kluczowe mechanizmy kontrolne, których efektywność została oceniona na podstawie samooceny przez kierownictwo Spółki oraz członków Zarządu PGNiG. Poszczególne rodzaje ryzyka zostały ocenione za pomocą 3 czynników: wpływu danego ryzyka na organizację, prawdopodobieństwa ich materializacji oraz podatności organizacji na materializację określonych rodzajów ryzyka przy uwzględnieniu wbudowanych mechanizmów kontrolnych. Dotychczasowe działania zostały w ostatnim okresie poszerzone o analizę ryzyka w skali Grupy (na obecnym etapie – w odniesieniu do procesów podstawowych spółek strategicznych działających w obszarze dystrybucji gazu).

Na podstawie wstępnej analizy ryzyka (z uwzględnieniem priorytetyzacji rodzajów ryzyka szczegółowych i biorąc pod uwagę oczekiwania Zarządu i Rady Nadzorczej oraz dostępne zasoby) dokonano wyboru 6 kluczowych procesów, których audyt jest przewidziany na 2010 rok (sprzedaż gazu, budżetowanie i kontroling, proces inwestycyjny w Spółce i Grupie Kapitałowej, podział obowiązków, systemy IT, zarządzanie organizacją). Realizacja planu jest monitorowana, a wyniki odpowiednio analizowane przez Zarząd i Radę Nadzorczą Spółki.

Należy stwierdzić, że przedstawione powyżej kluczowe działania stanowią wypełnienie zapisów Dobrych Praktyk w zakresie przeprowadzenia rocznej oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki i stanowi odpowiedni materiał do przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu Spółki.

XI. Uwagi Rady dotyczące współpracy z Zarządem.

Współpraca Rady Nadzorczej z Zarządem w roku 2009 układała się w sposób harmonijny i Rada Nadzorcza ocenia ją pozytywnie.

Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy podjęcie uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2009 następującym członkom Zarządu:

- Panu Michałowi Szubskiemu pełniącemu funkcję Prezesa Zarządu w okresie od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.
- Panu Mirosławowi Dobrutowi pełniącemu funkcję członka Zarządu w okresie od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.

- Panu Radosławowi Dudzińskiemu pełniącemu funkcję członka Zarządu w okresie od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.
- Panu Sławomirowi Hicowi pełniącemu funkcję członka Zarządu w okresie od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.
- Panu Mirosławowi Szkałubie pełniącemu funkcję członka Zarządu w okresie od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.
- Panu Waldemarowi Wójcikowi pełniącemu funkcję członka Zarządu w okresie od 28.01.2009 r. do 31.12.2009 r.

1. Stanisław Rychlicki
2. Marcin Moryń
3. Mieczysław Kawecki
4. Grzegorz Banaszek
5. Agnieszka Chmielarz
6. Marek Karabuła
7. Mieczysław Puławski
8. Jolanta Siergiej