



*Polska Grupa
Energetyczna*

**OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU
KORPORACYJNEGO
W PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.
w 2010 roku**

Warszawa, 15 marca 2011 roku

1. Oświadczenie o stosowaniu Ładu Korporacyjnego

Niniejsze Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. w 2010 roku zostało sporządzone na podstawie art. 91 ust. 5 pkt 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259 z późn. zm.) oraz uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr 718/2009 z dnia 16 grudnia 2009 r.

1.1. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, którym podlegała Spółka w 2010 roku

W 2010 roku PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. („Spółka”, „PGE”) podlegała zasadom ładu korporacyjnego zawartym w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” (dalej: Dobre praktyki). Dobre Praktyki zostały przyjęte uchwałą Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) nr 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007 r. a następnie zmienione uchwałą Rady Giełdy Papierów Wartościowych nr 17/1249/2010 z dnia 19 maja 2010 roku, która weszła w życie w dniu 1 lipca 2010 roku. Zarząd PGE przyjął uchwałą do stosowania w Spółce Dobre Praktyki.

Zarząd Spółki dokłada należytej staranności w celu przestrzegania wszystkich zasad Dobrych Praktyk. Niezależnie od Spółki nie wszystkie rekomendacje zawarte w Dobrych Praktykach przyjętych uchwałą Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) nr 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007 r. a następnie zmienione uchwałą Rady GPW nr 17/1249/2010 z dnia 19 maja 2010 roku są stosowane.

Tekst Dobrych praktyk umieszczony jest na oficjalnej stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych poświęconej tematyce zasad ładu korporacyjnego: www.corp-gov.gpw.pl.

1.2. Informacja o odstąpieniu stosowania postanowień zasad ładu korporacyjnego

Do dnia zmiany Dobrych Praktyk tj. do dnia 1 lipca 2010 roku (por. pkt. 9.1 powyżej), Spółka stosowała zasady ładu korporacyjnego z wyłączeniem zasady nr 5 zawartej w Rozdziale I Rekomendacji. Zasada ta stanowiła, iż „Wynagrodzenia członków organów spółki powinny wiązać się z zakresem zadań i odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji, powinny odpowiadać wielkości spółki i pozostawać w rozsądnym stosunku do jej wyników ekonomicznych.”. Ograniczenie pełnego stosowania ww. rekomendacji było związane z postanowieniami ustawy z dnia 3 marca 2000 roku o wynagradzaniu osób kierujących niektórymi podmiotami prawnymi (Dz. U. z 2000 r. Nr 26 poz. 306) określającej maksymalne wynagrodzenie członków organów Spółki. Z uwagi na obowiązywanie przedmiotowej ustawy Rada Nadzorcza Spółki oraz Walne Zgromadzenie mają ograniczone możliwości kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej na poziomie odpowiadającym zakresowi zadań i odpowiedzialności wynikającej z pełnionych w organach Spółki funkcji, wielkości spółki oraz jej wyników ekonomicznych.

Z dniem 1 lipca 2010 roku przedmiotowa zasada została zmieniona i zgodnie z jej nowym brzmieniem „Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE).”

Dotychczas Spółka nie wypracowała Polityki wynagrodzeń i zasad jej ustalania. W odniesieniu do członków Rady Nadzorczej mają zastosowanie postanowienia ustawy o wynagradzaniu osób kierujących niektórymi podmiotami prawnymi, ograniczające wynagrodzenie członków Rady do wysokości jednokrotności przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w czwartym kwartale roku poprzedniego, ogłoszonego przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego. W odniesieniu do członków Zarządu ww. ustawa nie ma zastosowania od 15 października 2010 r. tj. od dnia, w którym zawarto z nimi umowę o świadczenie usług w zakresie zarządzania i ubezpieczeniem się członków Zarządu na własny koszt od odpowiedzialności cywilnej powstałej w związku z zarządzaniem (patrz pkt. 1.6. powyżej).

1.3. Opis podstawowych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółka stosuje następujące mechanizmy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem: procedury wewnętrzne regulujące ten proces, mechanizmy zarządzania systemami informatycznymi służącymi do ewidencji i sprawozdawczości finansowej oraz mechanizmy ich ochrony, zasady nadzoru nad sporządzaniem sprawozdań finansowych, zasady weryfikacji i oceny sprawozdań, audyt wewnętrzny i zarządzanie ryzykiem korporacyjnym i inne elementy kontroli.

Do podstawowych regulacji w zakresie sporządzania sprawozdań finansowych należą: zasady (polityka) rachunkowości Spółki, polityka rachunkowości zgodna z MSSF Grupy Kapitałowej PGE, procedura zamykania ksiąg rachunkowych oraz sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej PGE zgodnie z wymogami nałożonymi przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Polityka rachunkowości zgodna z MSSF Grupy Kapitałowej PGE stanowi dyrektywy dla spółek podlegających konsolidacji, przy sporządzaniu pakietów sprawozdawczych zgodnych z MSSF. Przed każdym okresem sprawozdawczym spółki podlegające konsolidacji otrzymują szczegółowe wytyczne z PGE dotyczące sposobu i terminu zamykania ksiąg rachunkowych, sporządzania i przekazywania pakietów sprawozdawczych oraz zaktualizowany na dany okres wzór pakietu. Powyższe regulacje i wytyczne zapewniają ujednoczenie zasad rachunkowości w Grupie Kapitałowej PGE oraz sposobu sporządzania pakietów sprawozdawczych przez spółki podlegające konsolidacji. Poza wymienionymi, w obszarze sprawozdawczości finansowej, zarówno w PGE jak i w spółkach podlegających konsolidacji obowiązują operacyjne procedury/instrukcje dotyczące kontroli i ewidencjonowania dokumentów księgowych oraz procedury przygotowania dokumentacji podatkowej przy zawieraniu transakcji z podmiotami powiązanymi.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe w zintegrowanym systemie informatycznym. System zapewnia podział kompetencji, spójność zapisów operacji w księgach oraz kontrolę pomiędzy księgą główną oraz księgami pomocniczymi. Istnieje możliwość modyfikacji funkcjonalności systemu w celu zapewnienia adekwatności rozwiązań technicznych do zmieniających się zasad rachunkowości i norm prawnych. System posiada dokumentację zarówno w części dotyczącej użytkowników końcowych jak i w części technicznej. Dokumentacja systemu podlega okresowej weryfikacji i aktualizacji. Spółka wdrożyła rozwiązania organizacyjne oraz systemowe w zakresie zapewnienia właściwego użytkowania i ochrony systemów, zabezpieczenia dostępu do danych oraz sprzętu komputerowego. Dostęp do zasobów systemu ewidencji finansowo-księgowej oraz sprawozdawczości finansowej ograniczony jest odpowiednimi uprawnieniami, które nadawane są upoważnionym pracownikom wyłącznie w zakresie wykonywanych przez nich obowiązków i czynności. Księgi rachunkowe w spółkach podlegających konsolidacji prowadzone są w autonomicznych systemach informatycznych. Do celów konsolidacji spółki te sporządzają pakiety sprawozdawcze, które są transferowane, weryfikowane i przetwarzane w module konsolidacyjnym systemu. Niezależnie od mechanizmów kontrolnych wkomponowanych w systemy informatyczne, w procesie sporządzania sprawozdań finansowych w PGE i w spółkach podlegających konsolidacji obowiązują zarządcze mechanizmy kontrolne takie jak: rozdział obowiązków, weryfikacja poprawności otrzymanych danych, autoryzacja przez przełożonego, niezależne uzgodnienia itp.

Nadzór nad przygotowaniem jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych pełni dyrektor Departamentu Rachunkowości Spółki. Za przygotowanie pakietów sprawozdawczych podlegających konsolidacji odpowiadają główni księgowi poszczególnych spółek. Pakiety te są autoryzowane przez Zarządy tych spółek.

Niezależna ocena rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego PGE oraz sprawozdań finansowych spółek podlegających konsolidacji dokonywana jest przez biegłych rewidentów. Do badania sprawozdań finansowych kluczowych spółek w Grupie Kapitałowej PGE za 2010 rok wybrano dwie firmy audytorskie. Do ich zadań należy przegląd półrocznych sprawozdań finansowych oraz badanie wstępne i zasadnicze sprawozdań rocznych. W Grupie Kapitałowej PGE obowiązuje wieloetapowy proces zatwierdzania sprawozdań finansowych uwzględniający również udział Rad Nadzorczych. Ocena jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego PGE dokonywana jest przez jej Radę Nadzorczą. W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet Audytu do którego zadań należy m.in. przegląd okresowych i rocznych sprawozdań finansowych Spółki. Sprawozdania jednostkowe spółek, które podlegały konsolidacji oceniane są przez Rady Nadzorcze tych spółek. Sprawozdania finansowe są zatwierdzane przez Walne Zgromadzenia Spółek.

W Spółce funkcjonuje audyt wewnętrzny, którego celem jest dokonywanie niezależnej i obiektywnej oceny systemów zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej. Audyt wewnętrzny funkcjonuje w oparciu o regulamin audytu wewnętrznego opracowany stosownie do międzynarodowych standardów profesjonalnej praktyki audytu wewnętrznego. Audyt realizuje planowe i doraźne zadania audytowe zarówno w jednostce dominującej jak i w spółkach Grupy. Plany audytu tworzone są na bazie analiz ryzyka. Wyniki audytów raportowane są Zarządowi PGE S.A.

W Grupie PGE funkcjonuje proces zarządzania ryzykiem korporacyjnym. Zarządzanie ryzykiem ma na celu dostarczanie informacji na temat zagrożeń realizacji celów biznesowych, ograniczanie negatywnych skutków tych zagrożeń oraz podejmowanie działań wyprzedzających lub naprawczych. Ryzyka Grupy PGE dotyczące poszczególnych segmentów jej działalności są identyfikowane i oceniane oraz podejmowane są działania ograniczające ich materializację. Za zarządzanie zidentyfikowanymi ryzykami odpowiadają tzw. właściciele ryzyk.

W ramach działalności kontrolingowej okresowa sprawozdawczość zarządcza podlega ocenie pod kątem racjonalności informacji w nich zawartych, w szczególności w kontekście analizy odchyleń od założeń przyjętych w planach finansowych.

1.4. Akcjonariusze Spółki posiadający znaczne pakiety akcji

Zgodnie z posiadanymi informacjami na dzień 31 grudnia 2010 roku jedynym akcjonariuszem posiadającym znaczny pakiet akcji był Skarb Państwa, który posiadał 1.295.637.952 akcji, stanowiących 69,29 % udziału w kapitale zakładowym Spółki, które uprawniają do 1.295.637.952 głosów, stanowiących 69,29 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

1.5. Akcjonariusze Spółki posiadający specjalne uprawnienia kontrolne

Spółki są akcjami zwykłymi, na okaziciela notowanymi na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Akcje Spółki nie są uprzywilejowane.

Pomimo, iż akcje spółki nie są akcjami uprzywilejowanymi Statut Spółki przewiduje szczególne uprawnienia dla Skarbu Państwa dopóki pozostaje akcjonariuszem Spółki. Zgodnie z jego postanowieniami Skarbowi Państwa przysługuje uprawnienie wystąpienia do Zarządu Spółki z pisemnym żądaniem zwołania Walnego Zgromadzenia, żądaniem umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad, zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mogą zostać wprowadzone do porządku obrad a także uzyskiwania kopii ogłoszeń zamieszczanych w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

Ponadto na podstawie Statutu Spółki, Skarb Państwa posiada uprawnienie do powoływania jednego członka Rady Nadzorczej w drodze pisemnego oświadczenia składanego Spółce na Walnym Zgromadzeniu lub poza Walnym Zgromadzeniem za pośrednictwem Zarządu, przy czym prawo to Skarb Państwa wykonuje niezależnie od prawa głosu przy wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej.

Do dnia 31 marca 2010 roku na podstawie ustawy z dnia 3 czerwca 2005 roku o szczególnych uprawnieniach Skarbu Państwa oraz ich wykonywaniu w spółkach kapitałowych o istotnym znaczeniu dla porządku publicznego lub bezpieczeństwa publicznego (Dz. U. z 2005 r., Nr 132 poz. 1108) Minister Skarbu Państwa, tak długo jak Skarb Państwa pozostawał akcjonariuszem PGE S.A., mógł wyrazić sprzeciw wobec podjętej przez Zarząd uchwały lub innej dokonanej przez Zarząd czynności prawnej, której przedmiotem byłoby rozporządzenie składnikiem mienia Spółki podstawowym z punktu widzenia prowadzonej przez nią działalności. Sprzeciw dotyczyć mógł wyłącznie czynności prawnej Spółki o istotnym znaczeniu dla porządku publicznego lub bezpieczeństwa publicznego, jeżeli zaistniałoby uzasadnione podejrzenie, że czynność taka narusza porządek publiczny lub bezpieczeństwo publiczne. Przedmiotowa ustawa została uchylona z dniem 1 kwietnia 2010 roku przez ustawę z dnia 18 marca 2010 r. o szczególnych uprawnieniach ministra właściwego do spraw Skarbu Państwa oraz ich wykonywaniu w niektórych spółkach kapitałowych lub grupach kapitałowych prowadzących działalność w sektorach energii elektrycznej, ropy naftowej oraz paliw gazowych (Dz. U. 2010, Nr 65, poz. 404). Obowiązująca ustawa nie przewiduje uprawnień Ministra Skarbu Państwa związanych z posiadaniem przez Skarb Państwa akcji Spółki.

1.6. Ograniczenia do wykonywania prawa głosu z istniejących akcji

Nie istnieją żadne ograniczenia do wykonywania prawa głosu z istniejących akcji Spółki.

1.7. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki

Ograniczenia w zakresie przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki wynikały ze zobowiązania się Skarbu Państwa, iż w okresie od dnia 6 października 2009 r. do upływu 180 dni od dnia pierwszego notowania praw do akcji (tj. 6 listopada 2009 r.) na GPW, bez uprzedniej pisemnej zgody menedżerów pierwszej oferty publicznej akcji PGE (tj. UniCredit CAIB Poland S.A. oraz Goldman Sachs International łącznie zwanych Menedżerami Oferty), nie będzie emitować, oferować, sprzedawać, zobowiązywać się do sprzedaży, obciążać ani w inny sposób rozporządzać (publicznie ogłaszać emisji oferty, sprzedaży ani rozporządzenia) jakimikolwiek akcjami Spółki ani papierami wartościowymi wymiennymi lub zamiennymi na akcje Spółki, lub umożliwiającymi ich uzyskanie w drodze realizacji praw związanych z takimi papierami, warrantami ani innymi prawami umożliwiającymi zakup akcji Spółki, ani innymi papierami wartościowymi lub instrumentami finansowymi, których wartość ustalana jest bezpośrednio lub pośrednio przez odniesienie do ceny papierów wartościowych stanowiących ich podstawę, włącznie ze swapami kapitałowymi, kontraktami terminowymi i opcjami.

1.8. Zasady zmiany Statutu Spółki

Zmiany Statutu Spółki wymagają, zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych, podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki stosownej uchwały oraz wpisu do rejestru przedsiębiorców. Uchwała o zmianie Statutu Spółki zapada większością trzech czwartych głosów. Walne Zgromadzenie Spółki może upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu Spółki lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale Zgromadzenia. Zmiany Statutu Spółki obowiązują z chwilą wpisu do rejestru przedsiębiorców.

1.9. Sposób działania Walnego Zgromadzenia Spółki i jego zasadniczych uprawnień oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania

Zasady działania Walnego Zgromadzenia określone są w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statutu Spółki. Zarząd Spółki zamierza przedstawić Walnemu Zgromadzeniu do przyjęcia Regulamin Walnego Zgromadzenia regulujący dodatkowe kwestie związane z funkcjonowaniem Walnego Zgromadzenia. Statut Spółki dostępny jest na stronie internetowej PGE: www.pgesa.pl

a) Zwołanie i odwołanie Walnego Zgromadzenia Spółki

Walne Zgromadzenie zwoływane jest w przypadkach wskazanych w Kodeksie spółek handlowych oraz Statucie Spółki. Szczegółowy sposób zwoływania i odwoływania Walnego Zgromadzenia Spółki określony jest w Regulaminie Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie Spółki obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne i jest zwoływane co do zasady przez Zarząd. Rada Nadzorcza Spółki może zwołać zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie wskazanym w Kodeksie spółek handlowych oraz Statucie. Rada Nadzorcza może zwołać nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w każdym czasie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.

Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusz lub Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.

Zarząd zwołuje Walne Zgromadzenie z własnej inicjatywy, na pisemne żądanie Rady Nadzorczej lub na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego lub na pisemne żądanie Skarbu Państwa, dopóki pozostaje on akcjonariuszem Spółki. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego składają żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Skarb Państwa, dopóki pozostaje akcjonariuszem Spółki, może żądać na piśmie zwołania Walnego Zgromadzenia.

Zwołanie Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia żądania, przez Radę Nadzorczą, akcjonariusza lub Skarb Państwa. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Walne Zgromadzenie nie zostało zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariusza lub akcjonariuszy występujących z tym żądaniem, wyznaczając Przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powinno odbyć się nie później niż w ciągu sześciu miesięcy po zakończeniu roku obrotowego. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli żądanie, zostanie zgłoszone po upływie terminu określonego w art. 401 § 1 Kodeksu spółek handlowych (tj. dwudziestu jeden dni), wówczas zostanie potraktowane jako wniosek o zwołanie nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej.

Walne Zgromadzenie Spółki zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz. U. z 2009, nr 185, poz. 1439).

Materiały udostępniane akcjonariuszom w związku z Walnym Zgromadzeniem, w tym szczególnie projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie oraz inne istotne materiały, Spółka udostępnia w czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny na korporacyjnej stronie internetowej www.pgesa.pl.

Odwołanie oraz ewentualna zmiana terminu Walnego Zgromadzenia następuje poprzez ogłoszenie zamieszczone na stronie internetowej Spółki. Spółka dokłada starań, aby odwołanie Walnego Zgromadzenia lub zmiana jego terminu miała jak najmniejsze ujemne skutki dla Spółki i Akcjonariuszy.

Odwołanie Walnego Zgromadzenia, możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców, lub jeżeli jego odbycie napotka na nadzwyczajne przeszkody lub jest bezprzedmiotowe.

Odwołanie oraz zmiana terminu Walnego Zgromadzenia powinna nastąpić niezwłocznie po wystąpieniu przesłanki uzasadniającej odwołanie lub zmianę terminu, ale nie później niż na siedem dni przed terminem Walnego Zgromadzenia, chyba, że z okoliczności wynika, że jest to niemożliwe lub nadmiernie utrudnione, wówczas zmiana terminu albo odwołanie może nastąpić w każdym czasie przed datą Walnego Zgromadzenia.

b) Kompetencje Walnego Zgromadzenia Spółki

Do podstawowych kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- udzielenie absolutorium członkom Rady Nadzorczej i Zarządu z wykonania przez nich obowiązków,
- podjęcie decyzji w sprawie podziału zysku oraz pokrycia straty,
- powoływanie, odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
- wyrażanie zgody na zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- zawarcie umowy kredytu, pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy z członkiem zarządu, rady nadzorczej, prokurentem, likwidatorem albo na rzecz którejkolwiek z tych osób,
- podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego Spółki,
- emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz emisja warrantów subskrypcyjnych,
- postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,

- połączenie, przekształcenie oraz podział Spółki,
- umorzenie akcji,
- zmiana statutu i zmiana przedmiotu działalności Spółki,
- rozwiązanie i likwidacja Spółki.

Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie Spółki może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych szczegółowym porządkiem obrad, z zastrzeżeniem art. 404 Kodeksu spółek handlowych.

c) Uczestnictwo w Walnym Zgromadzeniu Spółki

Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu).

Warunkiem dopuszczenia akcjonariusza do udziału w Walnym Zgromadzeniu jest przedstawienie przez tego akcjonariusza imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych.

Akcjonariusz uczestniczy w obradach Walnego Zgromadzenia i wykonuje prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Pełnomocnictwo udzielone w postaci elektronicznej powinno zostać przesłane na adres e-mailowy Spółki wskazany w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Spółka od dnia zwołania Walnego Zgromadzenia udostępnia na swojej stronie internetowej formularz zawierający wzór pełnomocnictwa w postaci elektronicznej. Pełnomocnik akcjonariusza wykonuje wszystkie uprawnienia akcjonariusza chyba, że z treści pełnomocnictwa wynika inaczej. Pełnomocnik może udzielać dalszych pełnomocnictw, jeżeli wynika to z treści pełnomocnictwa. Jeden pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza. W takim wypadku pełnomocnik może głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza. Jeżeli akcjonariusz posiada akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych, może on ustanowić pełnomocnika do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków.

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu.

Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu udzielają uczestnikom Walnego Zgromadzenia, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez Walne Zgromadzenie, wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki.

Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

d) Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu Spółki

Uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki zapadają bezwzględną większością głosów, z zastrzeżeniem odmiennych postanowień Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki. Przez bezwzględną większość rozumie się więcej głosów oddanych „za” niż łącznie głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”.

Jedna akcja Spółki daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Akcjonariusze mają prawo uczestniczyć i wykonywać na Walnym Zgromadzeniu prawo głosu osobiście lub przez swych pełnomocników.

Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji.

Z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa i postanowień Statutu, głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Tajne głosowanie należy również zarządzić na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu. Walne Zgromadzenie może powziąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania w sprawach dotyczących wyboru komisji powoływanej przez Walne Zgromadzenie.

1.10. Skład osobowy i opis działania organów zarządzających i nadzorujących Spółki oraz jej komitetów

Działanie Zarządu oraz Rady Nadzorczej regulują przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki a także odpowiednio Regulamin Zarządu i Regulamin Rady Nadzorczej. Na funkcjonowanie w/w organów PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. wpływ mają również zasady ładu korporacyjnego ustanowione przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Statut Spółki oraz Regulaminy Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dostępne są na stronie internetowej PGE: www.pgesa.pl

A. Zarząd

Skład osobowy Zarządu

W 2010 roku Zarząd Spółki funkcjonował w następującym składzie:

Imię i nazwisko członka Zarządu	Pełniona funkcja
Tomasz Zadroga	Prezes Zarządu
Marek Szostek	Wiceprezes Zarządu ds. Rozwoju od dnia 24.11.2010 r. Wiceprezes Zarządu ds. Organizacji od dnia 20.11.2009 r.
Piotr Szymanek	Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych od dnia 28.04.2009 r.
Marek Trawiński	Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych od dnia 28.04.2009 r.
Wojciech Topolnicki	Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych od dnia 01.10.2010 r. do dnia 05.01.2011 r. Wiceprezes Zarządu ds. Rozwoju i Finansów 28.04.2009 r. – 30.09.2010 r.

Z dniem 5 stycznia 2011 r. pan Wojciech Topolnicki Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych został odwołany ze składu Zarządu.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających

Zarząd Spółki składa się z dwóch do siedmiu członków: Prezesa oraz pozostałych członków pełniących funkcje Wiceprezesów. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata.

Zarząd lub poszczególnych członków Zarządu, powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Ponadto, każdy z członków Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach przez Walne Zgromadzenie lub, z ważnych powodów, zawieszony przez Radę Nadzorczą. Uchwała Rady Nadzorczej w przedmiocie zawieszenia Członka Zarządu wymaga uzasadnienia. Rada Nadzorcza może delegować członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu. Rezygnację członek Zarządu składa na piśmie Radzie Nadzorczej pod adresem siedziby Spółki.

Kompetencje Zarządu

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych. Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, nie zastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami Statutu dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu Spółki albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. Oświadczenia składane Spółce oraz doręczenia pism Spółce mogą być dokonywane wobec jednego członka Zarządu lub prokurenta.

Członkowie Zarządu są uprawnieni i zobowiązani do wspólnego prowadzenia spraw Spółki. Każdy członek Zarządu może prowadzić, bez uprzedniej uchwały Zarządu, sprawy nie przekraczające zakresu zwykłych czynności Zarządu w granicach ustalonego podziału obowiązków, chyba że choćby jeden członek Zarządu się temu sprzeciwi. Uchwały Zarządu wymagają wszystkie sprawy

przekraczające zakres zwykłych czynności Spółki. W przypadku równości głosów na posiedzeniu Zarządu, decyduje głos prezesa Zarządu.

Zgodnie ze Statutem Spółki uchwały Zarządu wymaga w szczególności:

- nabywanie (obejmowanie) lub rozporządzanie przez Spółkę następującymi składnikami majątku: (a) nieruchomościami, użytkownictwem wieczystym lub udziałami w nieruchomościach; (b) innymi niż nieruchomości składnikami rzeczowych aktywów trwałych o wartości przewyższającej 400 tys. EUR; (c) akcjami, udziałami lub innymi tytułami uczestnictwa w spółkach;
- obciążanie składników majątku spełniających kryteria, o których mowa powyżej, ograniczonym prawem rzeczowym na kwotę (sumę zabezpieczenia) przewyższającą 400 tys. EUR;
- zawieranie przez Spółkę innych, niż wyżej wymienione umów lub zaciąganie innych, niż wyżej wymienione zobowiązań – o wartości przewyższającej 400 tys. EUR, z wyłączeniem umów lub zobowiązań związanych z transakcjami w obrocie energią elektryczną, produktami powiązаныmi i prawami z nimi związanymi oraz związanymi z zakupem i sprzedażą paliw,
- udzielanie przez Spółkę poręczeń i gwarancji;
- przyjmowanie regulaminu Zarządu;
- przyjmowanie regulaminu organizacyjnego przedsiębiorstwa Spółki;
- tworzenie i likwidacja oddziałów;
- zawieranie umów niezwiązanych z przedmiotem działalności Spółki określonym w Statucie;
- dokonywanie darowizn i zwolnienia z długu;
- ustanawianie prokurentów;
- przyjmowanie rocznych i wieloletnich planów finansowych Spółki;
- przyjmowanie strategii rozwoju Spółki;
- ustalanie sposobu wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu lub na zgromadzeniu wspólników spółek, w których Spółka posiada akcje lub udziały;
- sprawy, o których rozpatrzenie Zarząd zwraca się do Rady Nadzorczej, także w sprawie nie zastrzeżonej do jej kompetencji.

Statut nie przewiduje szczególnych regulacji stanowiących uprawnienie dla członków Zarządu do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Opis działania i organizacji prac Zarządu

Zarząd prowadzi sprawy Spółki w sposób przejrzysty i efektywny na podstawie oraz w granicach obowiązujących przepisów prawa, w tym Kodeksu spółek handlowych, postanowień Statutu Spółki, Regulaminu Zarządu oraz innych wewnętrznych regulacji obowiązujących w Spółce.

Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu. Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał na posiedzeniach. Posiedzenia Zarządu odbywają się w miarę potrzeby, nie rzadziej jednak niż raz na tydzień. Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes Zarządu z własnej inicjatywy lub na wniosek członka Zarządu ustalając ich porządek obrad. Zawiadomienie o terminie posiedzenia przekazuje się członkom Zarządu co najmniej na dwa dni robocze przed planowanym terminem posiedzenia. W uzasadnionych przypadkach zwołanie posiedzenia może nastąpić na jeden dzień przed planowanym posiedzeniem. W czasie nieobecności Prezesa Zarządu posiedzenia Zarządu zwołuje wyznaczony przez niego członek Zarządu. Posiedzenia Zarządu prowadzi Prezes Zarządu lub w jego zastępstwie inny członek Zarządu. Zmiana porządku obrad jest możliwa o ile na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Zarządu i wszyscy wyrażą zgodę na zmianę.

Z każdego posiedzenia Zarządu sporządza się protokół, który jest podpisywany przez obecnych na posiedzeniu członków Zarządu. Protokoły posiedzeń Zarządu przechowywane są w Księdze Protokołów.

Uchwały Zarządu podejmowane są bezwzględną większością głosów w głosowaniu jawnym. Tajne głosowanie zarządza się w sprawach osobowych oraz na wniosek członka Zarządu. Dla ważności uchwał Zarządu wymagane jest prawidłowe zawiadomienie o planowanym posiedzeniu wszystkich członków Zarządu oraz obecność co najmniej połowy liczby członków Zarządu. Podjęcie uchwały dotyczącej ustanowienia prokury wymaga jednogłośności wszystkich członków Zarządu. Członek Zarządu, który głosował przeciwko podjętej uchwale może zgłosić zdanie odrębne wraz z

uzasadnieniem. Uchwały podejmowane są trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

W funkcjonującym w Spółce Regulaminie Zarządu kompetencje poszczególnych członków Zarządu w zakresie spraw zwykłego zarządu zostały podzielone na obszary działania, w których poszczególni członkowie Zarządu pełnią wiodącą rolę. W ramach pełnionych funkcji każdemu z członków Zarządu Spółki przydzielono stosowny zakres odpowiedzialności za prowadzenie spraw Spółki.

B. Rada Nadzorcza

Skład osobowy Rady Nadzorczej

W 2010 roku Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w następującym składzie:

Imię i nazwisko członka Rady Nadzorczej	Pełniona funkcja
Marcin Zieliński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Maciej Bałtowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Wojciech Cichoński	Członek Rady Nadzorczej do dnia 30.03.2010r.
Jacek Barylski	Członek Rady Nadzorczej
Małgorzata Dec	Członek Rady Nadzorczej
Czesław Grzesiak	Członek Rady Nadzorczej od dnia 30.03.2010r.
Grzegorz Krystek	Członek Rady Nadzorczej od dnia 30.03.2010r.
Ryszard Malarski	Członek Rady Nadzorczej do dnia 30.03.2010r.
Katarzyna Prus	Członek Rady Nadzorczej od dnia 12.04.2010r. pełni funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej
Zbigniew Szmuniewski	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Żuk	Członek Rady Nadzorczej od dnia 22.02.2010r.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób nadzorujących

W skład Rady Nadzorczej wchodzi od pięciu do dziewięciu członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Ponadto, Skarb Państwa jest uprawniony do powoływania oraz odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej w drodze pisemnego oświadczenia składanego Spółce na Walnym Zgromadzeniu lub poza Walnym Zgromadzeniem za pośrednictwem Zarządu, przy czym prawo to Skarb Państwa wykonuje niezależnie od prawa głosu przy wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej.

Zgodnie z zapisami Statutu w skład Rady Nadzorczej powinna wchodzić co najmniej jedna osoba powoływana przez Walne Zgromadzenie spośród osób spełniających kryteria niezależności, określone w zasadach ładu korporacyjnego uchwalanych przez Radę GPW. Kandydaci na stanowisko członka Rady Nadzorczej składają oświadczenie potwierdzające ich niezależność.

Niepowołanie przez Skarb Państwa lub niedokonanie wyboru przez Walne Zgromadzenie członków Rady Nadzorczej, o których mowa powyżej, jak również brak takich osób w składzie Rady Nadzorczej, nie stanowi przeszkody do podejmowania ważnych uchwał przez Radę Nadzorczą.

Przewodniczącego Rady Nadzorczej wskazuje Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza wyznacza ze swego grona Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady.

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są powoływani na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej oraz w innych przypadkach przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych. Członek Rady Nadzorczej może być odwołany przez Walne Zgromadzenie w każdym czasie. Nie

dotyczy to członka Rady Nadzorczej powoływanego przez Skarb Państwa, który może być odwołany wyłącznie przez Skarb Państwa.

Opis działania i organizacji Rady Nadzorczej.

Tryb działania Rady Nadzorczej określa Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, może jednak delegować poszczególnych członków do czasowego samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeby, nie rzadziej jednak niż raz na dwa miesiące.

Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołuje przewodniczący Walnego Zgromadzenia, na którym dokonano jej wyboru, przed zamknięciem Walnego Zgromadzenia. Termin posiedzenia nie może przypadać na więcej niż dwa tygodnie po dacie Walnego Zgromadzenia. W przypadku nie zwołania posiedzenia w tym trybie, pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Zarząd w terminie czterech tygodni od daty Zgromadzenia.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej lub w jego zastępstwie Wiceprzewodniczący. Zwołanie Rady odbywa się poprzez pisemne zaproszenie wszystkich członków Rady Nadzorczej, co najmniej na siedem dni przed planowanym terminem posiedzenia. Z ważnych powodów termin ten może zostać skrócony do dwóch dni. Posiedzenie Rady Nadzorczej powinno być zwołane także na żądanie każdego z Członków Rady lub na wniosek Zarządu (wnioskodawca przedstawia proponowany porządek obrad). Posiedzenie powinno zostać zwołane w terminie dwóch tygodni. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej w przedmiotowym terminie nie zwoła posiedzenia wnioskodawca może zwołać je samodzielnie podając termin, miejsce i proponowany porządek obrad. Zmiana porządku obrad może nastąpić, gdy na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady i nikt nie wnosi sprzeciwu, co do zmiany.

Członkowie Rady Nadzorczej mają obowiązek na piśmie przedstawić przyczyny swojej nieobecności na posiedzeniach Rady.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy członkowie zostali zaproszeni. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym. Głosowanie tajne zarządza się na wniosek członka Rady Nadzorczej oraz w sprawach osobowych. Uchwały Rady Nadzorczej podejmowane są w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, z tym, że w trybie tym nie można podejmować uchwał w sprawach wyboru lub odwołania Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady Nadzorczej, a także powołania, odwołania lub zawieszenia w czynnościach Członka Zarządu. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów na posiedzeniu Rady Nadzorczej, decyduje głos Przewodniczącego Rady.

W posiedzeniu Rady Nadzorczej mogą brać udział zaproszeni przez Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady członkowie Zarządu oraz z głosem doradczym inne osoby.

W celu wykonania swoich obowiązków Rada Nadzorcza może żądać od Zarządu informacji o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności Spółki oraz o ryzykach związanych z jej działalnością.

Rada Nadzorcza sporządza sprawozdanie ze swojej działalności, które jest przedkładane Walnemu Zgromadzeniu.

Kompetencje Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszelkich dziedzinach jej działalności.

Zgodnie ze Statutem do kompetencji Rady Nadzorczej Spółki należy:

- ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz jednostkowego sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym. Dotyczy to także skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, o ile jest ono sporządzane;
- ocena wniosków Zarządu co do podziału zysku lub pokrycia straty;
- składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w powyższych dwóch punktach;

- wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, o ile jest ono sporządzane;
 - zatwierdzanie rocznych i wieloletnich planów finansowych Spółki, jak również określanie ich zakresu oraz terminów przedkładania przez Zarząd;
 - zatwierdzanie strategii rozwoju Spółki;
 - uchwalanie regulaminu szczegółowo określającego tryb działania Rady Nadzorczej;
 - zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki;
 - określanie istotnych ustalenie wysokości wynagrodzenia i innych warunków zatrudnienia członków umów oraz zawieranie umów z członkami Zarządu Spółki, a także warunków innych zawieranych z nimi umów, (w tym Prezesa Zarządu), z zastrzeżeniem kompetencji Walnego Zgromadzenia do ustalania wysokości ich wynagrodzenia wynikających z bezwzględnie wiążących przepisów;
 - opiniowanie wszelkich wniosków o podjęcie uchwał kierowanych przez Zarząd do Walnego Zgromadzenia Spółki;
 - zatwierdzanie regulaminu organizacyjnego Spółki;
 - delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy nie mogą sprawować swoich czynności;
 - wyrażanie zgody na zajmowanie przez członków Zarządu stanowisk w organach innych spółek.
- Ponadto, zgodnie ze Statutem do kompetencji Rady Nadzorczej należy wyrażanie zgody na:
- nabywanie (obejmowanie) lub rozporządzanie przez Spółkę następującymi składnikami majątku: (a) nieruchomościami, użytkowaniem wieczystym lub udziałami w nieruchomościach, (b) innymi niż nieruchomości składnikami rzeczowych aktywów trwałych, (c) akcjami, udziałami lub innymi tytułami uczestnictwa w spółkach – o wartości równej lub przekraczającej 5 mln EUR;
 - obciążanie składników majątku spełniających kryteria, o których mowa powyżej, ograniczonymi prawami rzeczowymi na kwotę (sumę zabezpieczenia) równą lub przekraczającą 5 mln EUR;
 - zawieranie przez Spółkę następujących umów: (a) umów, których zamiarem jest darowizna lub zwolnienie z długu, o wartości co najmniej 5 tys. EUR, (b) umów niezwiązanych ze statutowym przedmiotem działalności Spółki o wartości co najmniej 5 tys. EUR;
 - udzielanie przez Spółkę poręczeń i gwarancji podmiotom innym niż spółki i spółdzielnie bezpośrednio i pośrednio zależne (w rozumieniu Kodeksu spółek handlowych);
 - zawieranie przez Spółkę umów o budowie lub uruchomieniu połączenia z systemami elektroenergetycznymi innych krajów;
 - zawieranie przez Spółkę innych, niż wyżej wymienione umów lub zaciąganie innych, niż wyżej wymienione zobowiązań – o wartości równej lub przekraczającej 100 mln EUR, przy czym nie wymaga wyrażenia zgody zawieranie przez Spółkę, ze spółkami bezpośrednio i pośrednio zależnymi (w rozumieniu Kodeksu spółek handlowych), umów lub zaciąganie zobowiązań mających za przedmiot obrót energią elektryczną, produktami powiązаныmi i prawami z nimi związanymi oraz paliwami;
 - wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy.

C. Komitety

Zgodnie ze Statutem Spółki Regulamin Rady Nadzorczej albo uchwała Walnego Zgromadzenia może przewidywać powołanie w ramach Rady Nadzorczej komitetów, w szczególności zaś komitetu do spraw audytu oraz komitetu do spraw wynagrodzeń. Obecnie obowiązujący Regulamin Rady Nadzorczej stanowi, iż Rada Nadzorcza może powoływać komitety stałe lub komitety *ad hoc*, działające jako kolegialne organy doradcze i opiniotwórcze Rady Nadzorczej. Celem komitetów w szczególności jest przedstawienie Radzie Nadzorczej rekomendacji i opinii w sprawach leżących w zakresie ich działania. Komitety powoływane są przez Radę Nadzorczą spośród jej członków. W skład komitetu wchodzi od 2 do 5 osób. Komitet wybiera ze swego grona przewodniczącego. Przewodniczący zwołuje posiedzenia komitetu, kieruje pracami komitetu oraz reprezentuje komitet w stosunkach z organami i pracownikami Spółki. Mandat członka komitetu wygasa wraz z wygaśnięciem mandatu członka Rady Nadzorczej, złożeniem rezygnacji z członkostwa w komitecie albo z chwilą odwołania ze składu komitetu przez Radę Nadzorczą. Każdy członek Rady Nadzorczej ma prawo uczestniczyć w posiedzeniach komitetu. Przewodniczący komitetu może zapraszać na posiedzenia komitetu członków Zarządu, pracowników Spółki i inne osoby, których udział w posiedzeniu jest uzasadniony. Decyzje komitetu podejmowane są w drodze konsensusu.

W ramach Rady Nadzorczej działają następujące komitety stałe: Komitet Audytu, Komitet Strategii i Rozwoju, Komitet Nominacji i Wynagrodzeń oraz Komitet Ładu Korporacyjnego.

I. Komitet Audytu

Zadaniem Komitetu Audytu jest badanie prawidłowości i efektywności wykonywania wewnętrznych kontroli finansowych w Spółce i Grupie Kapitałowej PGE oraz współpraca z biegłymi rewidentami Spółki.

W szczególności do zadań Komitetu Audytu należy:

- monitorowanie pracy biegłych rewidentów Spółki i przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji co do wyboru i wynagrodzenia biegłych rewidentów Spółki,
- omawianie z biegłymi rewidentami Spółki, przed rozpoczęciem badania rocznego sprawozdania finansowego, zakresu badania oraz monitorowanie pracy biegłych rewidentów Spółki,
- przegląd okresowych i rocznych sprawozdań finansowych Spółki (jednostkowych i skonsolidowanych), ze skoncentrowaniem się w szczególności na:
 - wszelkich zmianach norm, zasad i praktyk księgowych,
 - głównych obszarach podlegających ocenie,
 - znaczących korektach wynikających z badania,
 - oświadczeniach o kontynuacji działania,
 - zgodności z obowiązującymi przepisami dotyczącymi prowadzenia rachunkowości.
- omawianie z właściwymi osobami wszelkich problemów lub zastrzeżeń, które mogły wynikać z badania sprawozdań finansowych,
- analiza listów do Zarządu sporządzonych przez biegłych rewidentów Spółki oraz odpowiedzi Zarządu, a także kontrola niezależności i obiektywności badań przeprowadzanych przez biegłych rewidentów,
- opiniowanie polityki Spółki w zakresie dywidendy, podziału zysku i emisji papierów wartościowych,
- przegląd systemu rachunkowości zarządczej,
- przegląd systemu kontroli wewnętrznej (w tym mechanizmów kontroli: finansowej, operacyjnej, zgodności z przepisami, oceny ryzyka i zarządczej) oraz raportu rocznego,
- analiza raportów audytorów wewnętrznych Spółki i głównych spostrzeżeń innych analityków wewnętrznych oraz odpowiedzi Zarządu na te spostrzeżenia, łącznie z badaniem stopnia niezależności audytorów wewnętrznych,
- roczny przegląd programu audytu wewnętrznego, koordynacja prac audytorów wewnętrznych i zewnętrznych oraz badanie warunków funkcjonowania audytorów wewnętrznych,
- współpraca z komórkami organizacyjnymi Spółki odpowiedzialnymi za audyt i kontrolę oraz okresowa ocena ich pracy,
- rozważanie wszelkich innych kwestii związanych z audytem Spółki, na które zwróciły uwagę Komitet lub Rada Nadzorcza,
- informowanie Rady Nadzorczej o wszelkich istotnych kwestiach w zakresie działalności Komitetu Audytu.

W 2010 roku Komitet Audytu funkcjonował w następującym składzie:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
do 30.03.2010 r.	
Wojciech Cichoński	Przewodniczący
Maciej Bałtowski	Członek Komitetu
Jacek Barylski	Członek Komitetu
Małgorzata Dec	Członek Komitetu
Zbigniew Szmuniewski	Członek Komitetu
Marcin Zieliński	Członek Komitetu
od 30.03.2010 r. do 12.04.2010 r.	
Maciej Bałtowski	Członek Komitetu
Jacek Barylski	Członek Komitetu
Małgorzata Dec	Członek Komitetu
Zbigniew Szmuniewski	Członek Komitetu
Marcin Zieliński	Członek Komitetu
od 12.04.2010 r.	
Małgorzata Dec	Przewodnicząca

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
Maciej Bałtowski	Członek Komitetu
Grzegorz Krystek	Członek Komitetu
Zbigniew Szmuniewski	Członek Komitetu
Krzysztof Żuk	Członek Komitetu

II. Komitet Ładu Korporacyjnego

Zadaniem Komitetu Ładu Korporacyjnego jest:

- ocena implementacji zasad ładu korporacyjnego w Spółce i zgłaszanie Radzie Nadzorczej inicjatyw zmian w tym obszarze,
- opiniowanie przedkładanych Radzie Nadzorczej aktów normatywnych i innych dokumentów Spółki, które wywierają istotny wpływ na ład korporacyjny,
- inicjowanie oraz opracowywanie propozycji zmian odnośnie aktów normatywnych Rady Nadzorczej.

W 2010 roku Komitet Ładu Korporacyjnego funkcjonował w następującym składzie:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
do 30.03.2010 r.	
Katarzyna Prus	Przewodnicząca
Maciej Bałtowski	Członek Komitetu
Ryszard Malarski	Członek Komitetu
od 30.03.2010 r. do 12.04.2010 r.	
Katarzyna Prus	Przewodnicząca
Maciej Bałtowski	Członek Komitetu
od 12.04.2010 r.	
Katarzyna Prus	Przewodnicząca Komitetu
Maciej Bałtowski	Członek Komitetu
Jacek Barylski	Członek Komitetu
Czesław Grzesiak	Członek Komitetu

III. Komitet Strategii i Rozwoju

Zadaniem Komitetu Strategii i Rozwoju jest opiniowanie i przedstawianie rekomendacji Radzie Nadzorczej w kwestiach planowanych inwestycji mających istotny wpływ na aktywa Spółki. W szczególności do zadań Komitetu Strategii i Rozwoju należy:

- opiniowanie strategii oraz planów strategicznych przedkładanych Radzie Nadzorczej przez Zarząd.

W 2010 roku Komitet Strategii i Rozwoju funkcjonował w następującym składzie:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
do 23.03.2010 r.	
Ryszard Malarski	Przewodniczący
Małgorzata Dec	Członek Komitetu
Zbigniew Szmuniewski	Członek Komitetu
Marcin Zieliński	Członek Komitetu
od 23.03.2010 r. do 30.03.2010 r.	
Ryszard Malarski	Przewodniczący
Małgorzata Dec	Członek Komitetu
Zbigniew Szmuniewski	Członek Komitetu
Marcin Zieliński	Członek Komitetu
Krzysztof Żuk	Członek Komitetu

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
od 30.03.2010 r. do 12.04.2010 r.	
Małgorzata Dec	Członek Komitetu
Zbigniew Szmuniowski	Członek Komitetu
Marcin Zieliński	Członek Komitetu
Krzysztof Żuk	Członek Komitetu
od 12.04.2010 r.	
Małgorzata Dec	Członek Komitetu
Grzegorz Krystek	Członek Komitetu
Zbigniew Szmuniowski	Członek Komitetu
Marcin Zieliński	Członek Komitetu
Krzysztof Żuk	Członek Komitetu

IV. Komitet Nominacji i Wynagrodzeń

Zadaniem Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń jest wspomaganie osiągania celów strategicznych Spółki poprzez przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii i wniosków w sprawie kształtowania struktury zarządzania, w tym w kwestii rozwiązań organizacyjnych, systemu wynagrodzeń oraz doboru kadry o odpowiednich kwalifikacjach.

W szczególności do zadań Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń należy:

- inicjowanie i opiniowanie rozwiązań w zakresie systemu nominacji członków Zarządu;
- opiniowanie proponowanych przez Zarząd rozwiązań w zakresie systemu zarządzania Spółką, zmierzających do zapewnienia efektywności, spójności i bezpieczeństwa zarządzania Spółką,
- okresowy przegląd i rekomendowanie zasad określania wynagrodzeń motywacyjnych członków Zarządu i wyższej kadry kierowniczej, zgodnie z interesem Spółki,
- okresowy przegląd systemu wynagrodzeń członków Zarządu i kadry kierowniczej podlegającej bezpośrednio członkom Zarządu, w tym kontraktów menedżerskich i systemów motywacyjnych, oraz przedkładanie Radzie Nadzorczej propozycji ich kształtowania w kontekście realizacji celów strategicznych Spółki,
- przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii dotyczących uzasadnienia przyznania wynagrodzenia uzależnionego od wyników w kontekście oceny stopnia realizacji określonych zadań i celów Spółki,
- ocena systemu zarządzania zasobami ludzkimi w Spółce.

W 2010 roku Komitet Nominacji i Wynagrodzeń funkcjonował w następującym składzie:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
do 30.03.2010 r.	
Maciej Bałtowski	Przewodniczący
Jacek Barylski	Członek Komitetu
Wojciech Cichoński	Członek Komitetu
Katarzyna Prus	Członek Komitetu
Marcin Zieliński	Członek Komitetu
od 30.03.2010 r. do 12.04.2010 r.	
Maciej Bałtowski	Przewodniczący
Jacek Barylski	Członek Komitetu
Katarzyna Prus	Członek Komitetu
Marcin Zieliński	Członek Komitetu
po 12.04.2010 r.	
Maciej Bałtowski	Przewodniczący
Jacek Barylski	Członek Komitetu

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
Czesław Grzesiak	Członek Komitetu
Katarzyna Prus	Członek Komitetu
Marcin Zieliński	Członek Komitetu
