

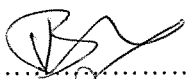
UCHWAŁA Nr 46/VII/2017  
Rady Nadzorczej Spółki  
Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa S.A.  
w Warszawie  
z dnia 19 czerwca 2017 r.

w sprawie: przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej PGNiG S.A. jako organu Spółki w 2016 r.

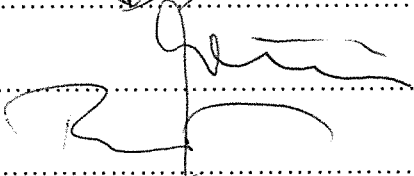
1. Rada Nadzorcza Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa S.A. w Warszawie, przyjmuje sprawozdanie Rady Nadzorczej, jako organu Spółki w 2016 roku, zawierające:
  - ocenę sytuacji Spółki;
  - ocenę sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych;
  - ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki sponsoringowej, charytatywnej i innej o zbliżonym charakterze.
2. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej PGNiG S.A. jako organu Spółki w 2016 roku, stanowi załącznik do niniejszej uchwały.
3. W głosowaniu udział wzięło 6 członków Rady Nadzorczej. Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym, 6 głosami „ZA” i wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Podpisy obecnych na posiedzeniu członków Rady Nadzorczej:

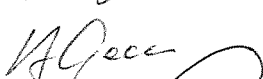
1. Bartłomiej Nowak

.....

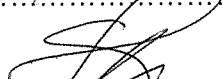
2. Wojciech Bieńkowski

.....

3. Mateusz Boznański

.....

4. Andrzej Gonet

.....

5. Piotr Sprzączak

.....

6. Anna Wellisz

.....

# **SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ PGNIG S.A.**

**Z DZIAŁALNOŚCI W ROKU OBROTOWYM  
TRWAJĄCYM od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.**

**czerwiec 2017 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 7 osób, powołanych na wspólną kadencję upływającą z dniem 15 maja 2017 r. :

1. Bartłomiej Nowak - Przewodniczący Rady Nadzorczej;
2. Wojciech Bieńkowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
3. Sławomir Borowiec - Sekretarz Rady Nadzorczej;
4. Mateusz Boznański - Członek Rady Nadzorczej;
5. Andrzej Gonet - Członek Rady Nadzorczej;
6. Piotr Sprzączak - Członek Rady Nadzorczej;
7. Anna Wellisz - Członek Rady Nadzorczej;

## **II. Skład Rady Nadzorczej.**

### **Skład Rady Nadzorczej od dnia 01.01.2016 r.**

1. Grzegorz Nakonieczny - Przewodniczący Rady Nadzorczej;
2. Magdalena Zegarska - Sekretarz Rady Nadzorczej;
3. Sławomir Borowiec - Członek Rady Nadzorczej;
4. Mateusz Boznański - Członek Rady Nadzorczej;
5. Andrzej Gonet - Członek Rady Nadzorczej;
6. Krzysztof Rogala - Członek Rady Nadzorczej;
7. Wojciech Bieńkowski - Członek Rady Nadzorczej;
8. Ryszard Wąsowicz - Członek Rady Nadzorczej;
9. Piotr Woźniak - Członek Rady Nadzorczej, delegowany do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu

### **Zmiany w składzie Rady Nadzorczej:**

- w dniu 10 lutego 2016 roku Pan Piotr Woźniak złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki;
- w dniu 25 lutego 2016 roku Pan Krzysztof Rogala złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki;
- W dniu 1 kwietnia 2016 r. Minister Skarbu Państwa na podstawie § 35 ust. 1 Statutu powołał w skład Rady Nadzorczej Panią Annę Wellisz.
- W dniu 28 czerwca 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało Pana Grzegorza Nakoniecznego ze składu Rady Nadzorczej a powołało Pana Bartłomieja Nowaka i Pana Piotra Sprzączaka do składu Rady Nadzorczej;

- Z dniem 5 marca 2017 r. Pani Magdalena Zegarska złożyła rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej, w związku z uzyskaniem statusu kandydata do powołania na członka Zarządu PGNiG S.A. wybieranego przez pracowników.
- Z dniem 30 maja 2017 r. Pan Ryszard Wąsowicz złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej.

#### **Zmiany w Prezydium Rady Nadzorczej:**

- W dniu 7 stycznia 2016 r. Rada Nadzorcza powołała na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej PGNiG S.A. Pana Wojciecha Bieńkowskiego.
- W dniu 28 czerwca 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało Pana Grzegorza Nakoniecznego ze składu Rady Nadzorczej.
- W dniu 27 lipca 2016 roku Rada Nadzorcza PGNiG S.A. powołała na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej Bartłomieja Nowaka.
- Z dniem 5 marca 2017 r. Pani Magdalena Zegarska złożyła rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej, w związku z uzyskaniem statusu kandydata do powołania na członka Zarządu PGNiG S.A. wybieranego przez pracowników.
- W dniu 6 marca 2017 roku Rada Nadzorcza powołała na Sekretarza Rady Nadzorczej PGNiG S.A. Pana Sławomira Borowca.

### **III. Statystyka prac Rady Nadzorczej w 2016 roku**

1. Rada Nadzorcza odbyła w 2016 roku 16 posiedzeń i podjęła 132 uchwały, w tym w 2 posiedzeniach ogłaszano przerwy, a 14 uchwał zostało przyjętych w trybie obiegowym przewidzianym w § 44 ust. 4 Statutu Spółki.
2. Liczba i częstotliwość odbytych posiedzeń oraz liczba podjętych uchwał w poszczególnych miesiącach przedstawia się następująco:

L.p.	Miesiąc i liczba odbytych posiedzeń	Data odbytych posiedzeń	Liczba podjętych uchwał
1.	styczeń (2)	07.01.2016 r.	7
		26.01.2016 r.	13
2.	luty (2)	8,9,10.02.2016 r.	15
		24.02.2016 r.	2
3.	marzec (2)	03.03.2016 r.	1
		11.03.2016 r.	1

POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO  
SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

4.	kwiecień (1)	04.04.2016 r.  15.04.2016 r.	8  Uchwała 48/VII/2016 podjęta w trybie obiegowym
a.	maj (1)	24.05.2016 r.  31.05.2016 r.	Uchwała 49/VII/2016 podjęta w trybie obiegowym  5
b.	czerwiec (2)	13.06.2016 r. 22.06.2016 r.	8 6
c.	lipiec (1)	27.07.2017 r.	7
d.	sierpień (0)	08.08.2016 r.  30.08.2016 r.	Uchwała 76/VII/2016 podjęta w trybie obiegowym  Uchwały 77/VII/2016 - 79/VII/2016 podjęte w trybie obiegowym

e.	wrzesień (1)	05.09.2015 r.	Uchwała 80/VII/2016 – 81/VII/2016 podjęta w trybie obiegowym 5
		12.09.2016 r.	
		19.09.2016 r.	Uchwały 87/VII/2016 – 88/VII/2016 podjęte w trybie obiegowym
		22.09.2016 r.	
		29.09.2016 r.	Uchwała 89/VII/2016 podjęta w trybie obiegowym
f.	październik (2)	17.10.2016 r.	9
		21.10.2016 r.	1
g.	listopad (1)	04.11.2016 r.	7
h.	grudzień (2)	01.12.2016 r.	10
		12,13,14,19.12.2016 r.	13
		19.12.2016 r.	Uchwała 131/VII/2016 podjęta w trybie obiegowym
		31.12.2016 r.	Uchwała 1329/VII/2016 podjęta w trybie obiegowym

#### IV. Informacja o nieobecnościach członków Rady Nadzorczej na posiedzeniach.

26 stycznia 2016 r. – na posiedzeniu nieobecna była Pani Magdalena Zegarska. Rada Nadzorcza uznała jej nieobecność za usprawiedliwioną, podejmując uchwałę nr 20/VII/2016.

12 czerwca 2016 r. – na posiedzeniu nieobecna była Pani Magdalena Zegarska. Rada Nadzorcza uznała jej nieobecność za usprawiedliwioną, podejmując uchwałę nr 68/VII/2016.

17 października 2016 r. – na posiedzeniu nieobecny był Pan Piotr Sprzączak. Rada Nadzorcza uznała jego nieobecność za usprawiedliwioną, podejmując uchwałę nr 99/VII/2016.

**V. Spełnianie przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależność:**

Pan Mateusz Boznański, w ocenie Rady Nadzorczej, spełnia kryteria niezależności, zgodnie z Załącznikiem II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącej roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).

**VI. Komitet Audytu**

**Skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej od dnia 01.01.2016 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawiał się w następujący sposób**

W związku ze zmianami w Radzie Nadzorczej 29 grudnia 2015 Pani Magdalena Zegarska była jedynym członkiem Komitetu Audytu na dzień 1 stycznia 2016 roku.

Skład Komitetu Audytu został uzupełniony w dniu 7 stycznia 2016 roku o następujące osoby:

1. Pan Mateusz Boznański- Przewodniczący Komitetu Audytu (niezależny członek Rady Nadzorczej),
2. Pan Krzysztof Rogala – Zastępca Przewodniczącego Komitetu Audytu,
3. Pan Grzegorz Nakonieczny - Członek Komitetu Audytu,
4. Pan Wojciech Bieńkowski - Członek Komitetu Audytu.

- w dniu 25 lutego 2016 r. Pan Krzysztof Rogala złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki;

- W dniu 28 czerwca 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało Pana Grzegorza Nakoniecznego ze składu Rady Nadzorczej Spółki;

- W dniu 12 września 2016 r. Rada Nadzorcza powołała do Komitetu Audytu Pana Bartłomieja Nowaka;

- W dniu 19 grudnia 2016 r. Rada Nadzorcza powołała do Komitetu Audytu Pana Piotra Sprzączaka;

**Skład Komitetu Audytu na dzień 31 grudnia 2016 roku:**

1. Mateusz Boznański - Przewodniczący Komitetu Audytu;
2. Magdalena Zegarska - Zastępca Przewodniczącego Komitetu Audytu,
3. Wojciech Bieńkowski - Członek Komitetu Audytu;
4. Bartłomiej Nowak - Członek Komitetu Audytu;
5. Piotr Sprzączak - Członek Komitetu Audytu,

- Z dniem 05 marca 2017 r. Pani Magdalena Zegarska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

**Zmiany w Prezydium Komitetu Audytu Rady Nadzorczej:**

- W dniu 7 stycznia 2016 r. Pan Mateusz Boznański został wybrany na Przewodniczącego Komitetu Audytu a Pan Krzysztof Rogala na Zastępcę Przewodniczącego Komitetu Audytu;
- W dniu 25 lutego 2016 r. Pan Krzysztof Rogala złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki;
- W dniu 01 marca 2016 r. Pani Magdalena Zegarska została wybrana na Zastępcę Przewodniczącego Komitetu Audytu;
- Z dniem 05 marca 2017 r. Pani Magdalena Zegarska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.
- W dniu 06 marca 2017 r. Pan Piotr Sprzączak został wybrany na Zastępcę Przewodniczącego Komitetu Audytu.

**Statystyka prac Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2016 r. do dnia 31.12.2016 r.**

Komitet Audytu Rady Nadzorczej odbył w okresie od 01.01.2016 r. do dnia 31.12.2016 r. 4 posiedzenia i podjął 6 uchwał. W tym okresie Komitet Audytu nie podejmował uchwał w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość.

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

1. W trakcie 2016 r. Rada Nadzorcza monitorowała sytuację ekonomiczno-finansową Spółki, zapoznając się z cyklicznymi informacjami przedkładanymi przez Zarząd na posiedzeniach (informacje te były prezentowane i omawiane na prawie każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej).
2. W 2016 roku Rada Nadzorcza monitorowała przebieg prac związanych z projektem LNG. Informacje i wnioski Zarządu w tym przedmiocie Rada Nadzorcza rozpatrywała w 2016 roku na posiedzeniach w dniach:
  - 26 stycznia 2016 r.,
  - 08 lutego 2016 r.,
  - 04 kwietnia 2016 r.,
  - 31 maja 2016 r.,
  - 22 czerwca 2016 r.,
  - 27 lipca 2016 r.,



- 12 września 2016 r.
- 3. W 2016 roku Rada Nadzorcza opiniowała wnioski dot. zatwierdzenia instrukcji do wykonania prawa głosu z udziałów/akcji na Zgromadzeniach spółki Polskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o. o, PGNiG Technologie S.A., PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o., PGNiG Sales & Trading HmbH, PGNiG SPV 6 Sp. z o.o., NYSAGAZ Sp. z o.o., PGNiG TERMIKA S.A., Exalo Drilling S.A., PGNiG Technologie S.A., GEOFIZYKA Kraków S.A., GEOFIZYKA Toruń S.A., Geovita S.A., PGNiG Serwis Sp. z o.o., na posiedzeniach w dniach:
  - 24 lutego 2016 r.,
  - 31 maja 2016 r.,
  - 27 lipca 2016 r.,
  - 12 września 2016 r.,
- 4. Rada Nadzorcza dokonywała zmian w Regulaminie Organizacyjnym Spółki PGNiG S.A., na posiedzeniu w dniu:
  - 07 stycznia 2016 r.
  - 27 lipca 2016 r.
- 5. Rada Nadzorcza opiniowała wnioski do ministra właściwego ds. Skarbu Państwa w sprawie wyrażenia pisemnej zgody na zawieranie z PGNiG Sales & Trading (PST) krótkoterminowych umów zakupu gazu, na posiedzeniu w dniu:
  - 22 września 2016 r.,
- 6. W 2016 roku Rada Nadzorcza przyjmowała informacje w sprawie rocznego Planu audytu wewnętrznego, na posiedzeniu w dniu:
  - 03 marca 2016 r.,
  - 17 października 2016 r.
- 7. Rada Nadzorcza opiniowała rekomendacje Zarządu PGNiG S.A. dotyczącej odwołania i wskazania do Rady Nadzorczej „Europol Gaz” S.A. przedstawicieli PGNiG S.A. oraz sposób wykonywania prawa głosu przez reprezentanta PGNiG S.A. na walnych zgromadzeniach Spółki Europol Gaz S.A., na posiedzeniach w dniach:
  - 24 lutego 2016 r.,
  - 22 czerwca 2016 r.,
  - 04 listopada 2016 r.,
- 8. Rada Nadzorcza dokonywała zmian w składzie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej na posiedzeniu w dniu:
  - 07 stycznia 2016 r.;
  - 12 września 2016 r.;
  - 19 grudnia 2016 r.

9. Rada Nadzorcza zapoznawała się z przedkładanymi przez Zarząd informacjami na temat sytuacji w spółkach zależnych, realizacji planów ich restrukturyzacji oraz planów działalności spółek z GK i założeń do nich na posiedzeniach w dniach:
- 24 lutego 2016 r.,
  - 27 lipca 2016 r.,
  - 17 października 2016 r.,
  - 04 listopada 2016 r.
10. W 2016 roku Rada Nadzorcza rozpatrywała wniosek dot. Strategii GK PGNiG na lata 2014-2022 oraz karty celów dla Zarządu na posiedzeniach w dniach :
- 04 kwietnia 2016 r.,
  - 31 maja 2016 r.,
  - 22 czerwca 2016 r.
11. Rada Nadzorcza zajmowała się postępowaniem kontrolnym dot. zgodności decyzji w sprawie przyznania nagród z przepisami prawa i ładem korporacyjnym na posiedzeniach w dniach:
- 17 października 2016 r.,
  - 21 października 2016 r.,
  - 04 listopada 2016 r.
12. Ponadto w 2016 roku Rada Nadzorcza zajmowała się:
- a. kwestią podziału kompetencji pomiędzy członkami Zarządu PGNiG S.A., na posiedzeniach w dniach:
- 04 kwietnia 2016 r.,
  - 17 października 2016 r.,
- b. Raportem Pełnomocnika ds. Infrastruktury Krytycznej, na posiedzeniach w dniach:
- 24 lutego 2016 r.,
  - 04 kwietnia 2016 r.,
  - 31 maja 2016 r.,
  - 12 września 2016 r.,
- c. Kwestią postępowań kwalifikacyjnych do Zarządu Spółki i wyborami na członka Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej z wyboru pracowników Spółki na posiedzeniu w dniach:
- 07 stycznia 2016 r.,
  - 26 stycznia 2016 r.,
  - 08 lutego 2016 r.,
  - 12 września 2016 r.,
  - 17 października 2016 r.,

- 04 listopada 2016 r.,
- 01 grudnia 2016 r.,
- 12,13,14 i 19 grudnia 2016 r.

d. kwestią Planu Działalności Gospodarczej PGNiG S.A. na 2016 rok:

- 26 stycznia 2016 r.,
- 22 czerwca 2016 r.

#### **VIII. Zestawienie uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą w 2016 roku**

<b>Nr</b>	<b>Data</b>	<b>W sprawie</b>
1/VII/16	07.01.2016	wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej PGNiG S.A.
2	07.01.2016	powołania członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PGNiG S.A.
3	07.01.2016	powołania członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PGNiG S.A.
4	07.01.2016	powołania członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PGNiG S.A.
5	07.01.2016	powołania członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PGNiG S.A.
6	07.01.2016	zatwierdzenia „Regulaminu Organizacyjnego Spółki PGNiG SA”
7	07.01.2016	Wszczęcia postępowania kwalifikacyjnego na następujące stanowiska: Prezesa Zarządu, Wiceprezesa Zarządu ds. Handlowych, Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych, Wiceprezesa Zarządu ds. Korporacyjnych, Wiceprezesa Zarządu ds. Rozwoju
8	26.01.2016	zatwierdzenia Planu Działalności Gospodarczej PGNiG S.A. na 2016 rok.
9	26.01.2016	ustalenia listy kandydatów w postępowaniu kwalifikacyjnym na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych PGNiG S.A.
10	26.01.2016	ustalenia listy kandydatów w postępowaniu kwalifikacyjnym na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Handlowych PGNiG S.A.
11	26.01.2016	ustalenia listy kandydatów w postępowaniu kwalifikacyjnym na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Korporacyjnych PGNiG S.A.
12	26.01.2016	ustalenia listy kandydatów w postępowaniu kwalifikacyjnym na stanowisko Prezesa Zarządu PGNiG S.A.
13	26.01.2016	ustalenia listy kandydatów w postępowaniu kwalifikacyjnym na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Rozwoju PGNiG S.A.
14	26.01.2016	wyznaczenia terminów i miejsca rozmów z kandydatami na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Handlowych PGNiG S.A.
15	26.01.2016	wyznaczenia terminów i miejsca rozmów z kandydatami na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Korporacyjnych PGNiG S.A.
16	26.01.2016	wyznaczenia terminów i miejsca rozmów z kandydatami na

POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO  
SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

		stanowisko Prezesa Zarządu PGNiG S.A.
17	26.01.2016	wyznaczenia terminów i miejsca rozmów z kandydatami na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych PGNiG S.A.
18	26.01.2016	wyznaczenia terminów i miejsca rozmów z kandydatami na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Rozwoju PGNiG S.A.
19	26.01.2016	udzielenia zgody na wprowadzenie zmian w Umowie nr 111/S/99/68/99 kupna-sprzedaży gazu zaazotowanego (Lw) zawartej w dniu 4 stycznia 1999 r. pomiędzy PGNiG SA a KGHM Polska Miedź SA Oddział Huta Miedzi „Głogów”.
20	26.01.2016	usprawiedliwienia nieobecności Pani Magdaleny Zegarskiej – Sekretarza Rady Nadzorczej PGNiG S.A.
21	08.02.2016	wyznaczenia terminów i miejsca rozmów z kandydatami na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Handlowych PGNiG S.A.
22	08.02.2016	wyznaczenia terminów i miejsca rozmów z kandydatami na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Rozwoju PGNiG S.A.
23	08.02.2016	ustalenia pytań, które zostaną zadane kandydatom na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Handlowych w związku z postępowaniem kwalifikacyjnym wszczętym uchwałą Rady Nadzorczej PGNiG S.A. nr 7/VII/2016 z dnia 7 stycznia 2016 r.
24	08.02.2016	ustalenia pytań, które zostaną zadane kandydatom na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Korporacyjnych w związku z postępowaniem kwalifikacyjnym wszczętym uchwałą Rady Nadzorczej PGNiG S.A. nr 7/VII/2016 z dnia 7 stycznia 2016 r.
25	08.02.2016	ustalenia pytań, które zostaną zadane kandydatom na stanowisko Prezesa Zarządu w związku z postępowaniem kwalifikacyjnym wszczętym uchwałą Rady Nadzorczej PGNiG S.A. nr 7/VII/2016 z dnia 7 stycznia 2016 r.
26	08.02.2016	ustalenia pytań, które zostaną zadane kandydatom na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych w związku z postępowaniem kwalifikacyjnym wszczętym uchwałą Rady Nadzorczej PGNiG S.A. nr 7/VII/2016 z dnia 7 stycznia 2016 r.
27	08.02.2016	ustalenia pytań, które zostaną zadane kandydatom na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Rozwoju w związku z postępowaniem kwalifikacyjnym wszczętym uchwałą Rady Nadzorczej PGNiG S.A. nr 7/VII/2016 z dnia 7 stycznia 2016 r.
28	10.02.2016	odwołania dwóch Członków Komisji Przetargowej działających w Komisji dotyczącej wyboru audytora do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa S.A., skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej PGNiG oraz sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych spółek Grupy Kapitałowej PGNiG za lata 2016-2018”
29	10.02.2016	wyboru najkorzystniejszej oferty na „Usługę badania sprawozdań finansowych Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa S.A., skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej PGNiG oraz sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO  
SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

		spółek Grupy Kapitałowej PGNiG za lata 2016-2018"
30	10.02.2016	wyboru audytora na badanie sprawozdań finansowych Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa S.A., skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej PGNiG oraz sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych spółek Grupy Kapitałowej PGNiG za lata 2016-2018"
31	10.02.2016	powołania Wiceprezesa Zarządu PGNiG S.A. ds. Handlowych.
32	10.02.2016	powołania Wiceprezesa Zarządu PGNiG S.A. ds. Korporacyjnych
33	10.02.2016	powołania Prezesa Zarządu PGNiG S.A.
34	10.02.2016	powołania Wiceprezesa Zarządu PGNiG S.A. ds. Finansowych.
35	10.02.2016	powołania Wiceprezesa Zarządu PGNiG S.A. ds. Rozwoju.
36	24.02.2016	Walnych Zgromadzeń Spółki „EUROPOL GAZ” S.A. zwołanych na dzień 25 i 26.02.2016 r.
37	24.02.2016	zatwierdzenia Skonsolidowanego Planu Działalności Gospodarczej GK Polska Spółka Gazownictwa na 2016 rok.
38	03.03.2016	umów o świadczenie usług zarządzania i zakazie konkurencji.
39	11.03.2016	umów o świadczenie usług zarządzania i zakazie konkurencji.
40	04.04.2016	oceny sprawozdania finansowego PGNiG S.A. sporządzonego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2015.
41	04.04.2016	oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PGNiG sporządzonego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PGNiG w roku 2015.
42	04.04.2016	Sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki PGNiG S.A. z wyników oceny sprawozdania finansowego PGNiG S.A. za rok 2015 oraz sprawozdania Zarządu PGNiG S.A. z działalności Spółki za 2015 rok.
43	04.04.2016	Sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki PGNiG S.A. z wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PGNiG za rok 2015 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PGNiG w roku 2015.
44	04.04.2016	zatwierdzenia uchwały w sprawie podziału kompetencji pomiędzy członków Zarządu PGNiG S.A.
45	04.04.2016	zatwierdzenia aktualizacji „Strategii Grupy Kapitałowej PGNiG na lata 2014-2022”
46	04.04.2016	kierunkowej zgody na przyjęcie przez Radę Nadzorczą karty celów dla Zarządu PGNiG SA na 2016 rok
47	04.04.2016	Udzielenia zgody na zawarcie przez PGNiG S.A. Umowy Ramowej Sprzedaży Paliwa Gazowego nr 7/UR/E/2016 oraz Kontraktów Indywidualnych nr 1/2016, 2/2016, 3/2016, 4/2016, 5/2016, 6/2016, 7/2016, 8/2016, 9/2016 do ww. Umowy Ramowej pomiędzy PGNiG S.A. a Grupą Azoty Zakłady Azotowe Puławy S.A., Grupą Azoty Zakłady Chemiczne Police S.A.,

		Grupą Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A., Grupą Azoty S.A., Grupą Azoty Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki „Siarkopol” S.A.
48	15.04.2016	zatwierdzenia sposobu wykonania prawa głosu z akcji na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu spółki PGNiG TERMIKA SA w sprawach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i związanej z tym zmiany Statutu Spółki oraz wyrażenia zgody na objęcie przez PGNiG SA akcji w podwyższonym kapitale zakładowym PGNiG TERMIKA SA
49	24.05.2016	pozytywnego zaopiniowania wniosku do Ministra właściwego ds. Skarbu Państwa w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez PGNiG umowy lub umów handlowych dotyczących importu do Polski skroplonego gazu ziemnego („Umowy importu LNG”) pod warunkiem uzyskania zgód korporacyjnych
50	31.05.2016	zatwierdzenia Aktualizacji Skonsolidowanego Planu Działalności Gospodarczej GK Polska Spółka Gazownictwa na 2016 rok.
51	31.05.2016	zatwierdzenia karty celów z miernikami oraz wartościami docelowymi mierników dla Zarządu PGNiG SA na 2016 rok.
52	31.05.2016	zatwierdzenia instrukcji do wykonania prawa głosu z udziałów na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników spółki PGNiG Serwis Sp. z o.o. w sprawie zmiany Umowy Spółki
53	31.05.2016	Udzielenia zgody na dokonanie zmian w Umowie nr 2/2013 z dnia 20.12.2013 r. na dostawy ropy naftowej do Rafinerii w Gdańsku zawartej z Grupą Lotos zgodnie z treścią załączonego projektu Aneksu nr 1 do ww. Umowy.
54	31.05.2016	zawarcia Aneksu nr 10 do Umowy o wyłączenie dysponowanie instalacjami magazynowymi oraz o powierzenie pełnienia obowiązków operatora systemu magazynowania z dn. 11.05.2012 r. ze spółką pod firmą Operator Systemu Magazynowania Sp. z o.o. w Warszawie.
55	13.06.2016	oceny przez Radę Nadzorczą wniosku Zarządu PGNiG S.A. do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy co do sposobu podziału zysku finansowego netto za rok 2015
56	13.06.2016	zaopiniowania wniosku Zarządu Spółki skierowanego do Walnego Zgromadzenia Spółki PGNiG S.A. w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez PGNiG S.A. od Spółki PGNiG Technologie S.A. akcji Spółki pod firmą Biuro Studiów i Projektów Gazownictwa „GAZOPROJEKT” S.A. z siedzibą we Wrocławiu
57	13.06.2016	zawarcia i upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej PGNiG SA do podpisania Umowy Najmu mieszkania wraz z miejscami parkingowymi, pomiędzy PGNiG SA a Wiceprezesem Zarządu PGNiG SA, Panem Łukaszem Kroplewskim.
58	13.06.2016	zaopiniowania wniosku Zarządu w sprawie nieudzielenia absolutorium Panu Mariuszowi Zawiszy pełniącemu funkcję Prezesa Zarządu PGNiG S.A. z wykonania obowiązków w roku obrotowym kończącym się 31.12.2015 roku.
59	13.06.2016	zaopiniowania wniosku Zarządu w sprawie nieudzielenia absolutorium Panu Jarosławowi Baucowi pełniącemu funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych PGNiG S.A.

		z wykonania obowiązków w roku obrotowym kończącym się 31.12.2015 roku.
60	13.06.2016	zaopiniowania wniosku Zarządu w sprawie nieudzielenia absolutorium Panu Zbigniewowi Skrzypkiewiczowi pełniącemu funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Poszukiwań i Wydobywania PGNiG S.A. z wykonania obowiązków w roku obrotowym kończącym się 31.12.2015 roku.
61	13.06.2016	zaopiniowania wniosku Zarządu w sprawie nieudzielenia absolutorium Panu Waldemarowi Wójcikowi pełniącemu funkcję Wiceprezesa Zarządu PGNiG S.A. z wykonania obowiązków w roku obrotowym kończącym się 31.12.2015 roku
62	13.06.2016	przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej PGNiG S.A. jako organu Spółki w 2015 r.
63	22.06.2016	zatwierdzenia Aktualizacji Planu Działalności Gospodarczej PGNiG S.A. na 2016 rok.
64	22.06.2016	zatwierdzenia aktualizacji karty celów dla Zarządu PGNiG SA na 2016 rok.
65	22.06.2016	Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą EUROPOL GAZ S.A., które zwołane zostało na dzień 27 czerwca 2016 roku.
66	22.06.2016	zawarcia ugody z PGNiG Technologie SA
67	22.06.2016	zawarcia ugody z OGP Gaz System S.A.
68	22.06.2016	usprawiedliwienia nieobecności Pana Magdaleny Zegarskiej – Sekretarza Rady Nadzorczej PGNiG S.A.
69	27.07.2016	wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej PGNiG S.A.
70	27.07.2016	zatwierdzenia „Regulaminu Organizacyjnego Spółki PGNiG SA”.
71	27.07.2016	zawarcia (i) aneksu nr 5 do umowy agencyjnej i depozytowej z dnia 10 czerwca 2010 r. zawartej pomiędzy Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. z siedzibą w Warszawie ("PGNiG") oraz Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., ING Bankiem Śląskim S.A., Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A., Bankiem Handlowym w Warszawie S.A., Société Générale S.A., BNP Paribas S.A. Oddział w Polsce, Bankiem Zachodnim WBK oraz mBankiem S.A., zmienionej na podstawie aneksu nr 1 z dnia 21 lipca 2011 r., aneksu nr 2 z dnia 25 listopada 2011 r., aneksu nr 3 z dnia 8 sierpnia 2014 r. oraz aneksu nr 4 z dnia 15 października 2015 r. (" <b>Aneks nr 5 do Umowy Agencyjnej i Depozytowej</b> ") oraz (ii) aneksu nr 5 do umowy gwarancyjnej z dnia 10 czerwca 2010 r. zawartej pomiędzy PGNiG oraz Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., ING Bankiem Śląskim S.A., ING Bank N.V., Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A., Bankiem Handlowym w Warszawie S.A., Société Générale S.A., BNP Paribas S.A. Oddział w Polsce, Bankiem Zachodnim WBK oraz mBankiem S.A., zmienionej na podstawie aneksu nr 1 z dnia 25 lipca 2011 r., aneksu nr 2 z dnia 25 listopada 2011 r., aneksu nr 3 z dnia 8 sierpnia 2014 r. oraz aneksu nr 4 z dnia 15 października 2015 r. (" <b>Aneks nr 5 do Umowy Gwarancyjnej</b> ").
72	27.07.2016	zaopiniowania wniosku Zarządu w sprawie zawarcia: (i) aneksu nr 2 do umowy agencyjnej i depozytowej zawartej

		dnia 2 października 2014 r. pomiędzy PGNiG S.A. z siedzibą w Warszawie (" <b>PGNiG</b> ") a Bankiem Gospodarstwa Krajowego, zmienionej na podstawie aneksu nr 1 z dnia 5 listopada 2015 r. (" <b>Aneks nr 2 do Umowy Agencyjnej i Depozytowej</b> ") oraz (ii) aneksu nr 2 do umowy gwarancyjnej zawartej dnia 2 października 2014 r. pomiędzy PGNiG a Bankiem Gospodarstwa Krajowego, zmienionej na podstawie aneksu nr 1 z dnia 5 listopada 2015 r. (" <b>Aneks nr 2 do Umowy Gwarancyjnej</b> ").
73	27.07.2016	zatwierdzenia instrukcji do wykonania prawa głosu z udziałów na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników PGNiG Upstream International AS z siedzibą w Sandnes, Norwegia, w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego i zmiany umowy spółki w zakresie wynikającym z podwyższenia kapitału oraz wyrażenia zgody na podpisanie aneksu do umowy zastawu na udziałach Spółki w PUI (the Share Pledge Agreement) z 21 sierpnia 2015 r., w tym na ustanowienie zastawu na tych udziałach.
74	27.07.2016	zawarcia ugody sądowej pomiędzy Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. a spółką BOWIM S.A..
75	27.07.2016	zatwierdzenia sposobu wykonania prawa głosu z akcji na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki GEOFIZYKA Kraków S.A. z siedzibą w Krakowie
76	08.08.2016	zaopiniowania wniosku Zarządu PGNiG S.A. wraz z projektem uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy PGNiG S.A. w sprawie nabycia akcji własnych
77	30.08.2016	w sprawie udzielenia zgody na: - zawarcie Umowy Ramowej Sprzedaży Paliwa Gazowego nr 34/UR/E/2016 oraz Kontraktu Indywidualnego nr 1/2016 do ww. Umowy Ramowej pomiędzy PGNiG SA i PKN Orlen SA, zgodnie z treścią załączonego projektu Umowy Ramowej Sprzedaży Paliwa Gazowego nr 34/UR/E/2016 oraz projektu Kontraktu Indywidualnego nr 1/2016 do ww. Umowy Ramowej.
78	30.08.2016	udzielenia zgody na: - wprowadzenie zmian w Umowie sprzedaży Gazu Nr 198/2013 z dnia 3 października 2013 r. zawartej pomiędzy PGNiG SA i PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna SA zgodnie z treścią załączonego Aneksu Nr 1. - zawarcie Kontraktów Indywidualnych Nr 1/2016 i Nr 2/2016 do Umowy Ramowej Nr 4/UR/E/2015 zawartej pomiędzy PGNiG SA i PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna SA w dniu 8 października 2015 r. zgodnie z treścią załączonych Kontraktów Indywidualnych Nr 1/2016 i Nr 2/2016.
79	30.08.2016	udzielenia zgody na wprowadzenie zmian: - w Umowie nr 126/2010 kupna-sprzedaży gazu zaazotowanego (Lw) zawartej w dniu 30.07.2010 r. pomiędzy PGNiG S.A. a KGHM Polska Miedź S.A., zgodnie z treścią załączonego projektu Aneksu nr 7/2016, - w Umowie nr 111/S/99/68/99 kupna-sprzedaży gazu zaazotowanego (Lw) zawartej w dniu 4.01.1999 r. pomiędzy PGNiG S.A. a KGHM Polska Miedź S.A. Oddział Huta



		Miedzi „Głogów”, zgodnie z treścią załączonego projektu Aneksu nr 33/2016.
80	05.09.2016	zatwierdzenia korekty Aktualizacji Planu Działalności Gospodarczej PGNiG S.A. na 2016 rok.
81	05.09.2016	- Wyrażenia przez Radę Nadzorczą zgody na założenie przez Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A., jako jednego z Fundatorów współzałożycieli, Polskiej Fundacji Narodowej na zasadach określonych w projekcie Statutu Fundacji „Polska Fundacja Narodowa”; oraz - Wyrażenia przez Radę Nadzorczą zgody na zaciągnięcie przez Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. zobowiązań wobec Polskiej Fundacji Narodowej wynikających z projektu Statutu Fundacji „Polska Fundacja Narodowa”.
82	12.09.2016	powołania członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PGNiG S.A.
83	12.09.2016	przyjęcia jednolitego tekstu Statutu PGNiG S.A.
84	12.09.2016	zatwierdzenia sposobu wykonania prawa głosu z akcji/udziałów na Nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeniach/Nadzwyczajnych Zgromadzeniach Wspólników Spółek: Exalo Drilling SA, GEOFIZYKA Kraków SA, GEOFIZYKA Toruń SA, Geovita SA, OSM Sp. z o.o., PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o., PGNiG Serwis Sp. z o.o., PGNiG Technologie SA, PGNiG TERMIKA SA, PSG Sp. z o.o., w sprawie zmiany statutów/umów Spółki i przyjęcia tekstów jednolitych statutów/umów Spółek
85	12.09.2016	zatwierdzenia sposobu wykonania prawa głosu z akcji na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu spółki PGNiG TERMIKA SA w sprawach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i związanej z tym zmiany Statutu Spółki oraz wyrażenia zgody na objęcie przez PGNiG SA akcji w podwyższonym kapitale zakładowym PGNiG TERMIKA SA
86	12.09.2016	Przekazania sprzętu komputerowego w formie darowizny na rzecz Publicznego Gimnazjum im. Komisji Edukacji Narodowej w Bolesławiu ul. Główna 96, 32-329 Bolesław
87	19.09.2016	zatwierdzenia sposobu wykonania prawa głosu z udziałów na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników Spółki Operator Systemu Magazynowania Sp. z o.o. z siedzibą w Dębogórze w sprawie zmiany umowy spółki w zakresie firmy Spółki.
88	19.09.2016	w sprawie udzielenia zgody na wprowadzenie zmian do: - Umowy kompleksowej dostawy paliwa gazowego nr 139/2011 z dnia 11.03.2011 r. zawartej z ECSW S.A., zgodnie z treścią załączonego projektu aneksu nr 4 oraz Porozumienia Restrukturyzacyjnego, - Wieloletniej umowy sprzedaży energii elektrycznej z dnia 11.03.2011 r. zawartej z ECSW SA oraz Tauron Polska Energia S.A., zgodnie z treścią załączonego projektu aneksu nr 5 oraz Porozumienia Restrukturyzacyjnego, oraz udzielenia zgody na zawarcie: Porozumienia Restrukturyzacyjnego projekt ECSW zgodnie z treścią załączonego projektu Porozumienia

89	22.09.2016	w sprawie wyrażenia pisemnej zgody na zawarcie przez PGNiG S.A. z PGNiG Supply&Trading zgody na zawarcie krótkoterminowych umów zakupu gazu ziemnego.
90	29.09.2016	w sprawie udzielenia zgody na: <ul style="list-style-type: none"> <li>• zawarcie z PKN Orlen SA Umowy Ramowej Sprzedaży Paliwa Gazowego nr 42/UR/E/2016, Kontraktu Indywidualnego nr 2/2016 do tej Umowy Ramowej oraz Kontraktu Indywidualnego nr 3/2016 do tej Umowy Ramowej;</li> <li>• rozwiązanie umów sprzedaży Paliwa Gazowego zawartych z podmiotami z Grupy Kapitałowej PKN Orlen: (i) Umowy nr 5/S/20/97 kupna – sprzedaży gazu ziemnego wysokometanowego z dnia 02.06.1997 r. zawartej z PKN Orlen; (ii) Umowy nr 2/S/99 kupna – sprzedaży gazu ziemnego wysokometanowego z dnia 14.01.1999 r. zawartej z Anwil S.A. (w tym podpisaniu Porozumienia o rozwiązaniu ww. Umowy), (iii) Umowy Ramowej Sprzedaży Paliwa Gazowego 13/UR/E/2015 z dnia 21.12.2015 r. zawartej z PKN Orlen na EC Włocławek; (iv) Umowy Ramowej Sprzedaży Paliwa Gazowego nr 34/UR/E/2016;</li> </ul>
91	17.10.2016	wszczęcia postępowania kontrolnego.
92	17.10.2016	zarządzenia wyborów kandydata do Zarządu PGNiG S.A. oraz kandydatów do Rady Nadzorczej PGNiG S.A., wybieranych przez pracowników Spółki.
93	17.10.2016	przyjęcia „Regulaminu Wyboru i Odwołania Członka Zarządu Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa S.A. wybieranego przez pracowników PGNiG S.A. oraz przeprowadzenia wyborów uzupełniających” oraz „Regulaminu Wyboru i Odwołania Członków Rady Nadzorczej Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa S.A. wybieranych przez pracowników PGNiG S.A. oraz przeprowadzenia wyborów uzupełniających”.
94	17.10.2016	zaliczenia jednostek organizacyjnych PGNiG S.A. dla celów wyborczych do sektorów w wyborach kandydatów na członków Rady Nadzorczej Spółki wybieranych przez pracowników PGNiG S.A.
95	17.10.2016	przyjęcia Regulaminu postępowania kwalifikacyjnego na stanowiska prezesa/członka Zarządu PGNiG S.A.
96	17.10.2016	Wszczęcia postępowania kwalifikacyjnego na stanowiska nowej V wspólnej kadencji Zarządu PGNiG S.A.
97	17.10.2016	zatwierdzenia uchwały w sprawie podziału kompetencji pomiędzy członków Zarządu PGNiG S.A.
98	17.10.2016	nabycia przez PGNiG S.A. od Exalo Drilling S.A. Hotelu „Orient” oraz wniesienia go w postaci aportu rzeczowego do spółki Geovita S.A.
99	17.10.2016	usprawiedliwienia nieobecności Pana Piotra Sprzączaka – Członka Rady Nadzorczej PGNiG S.A.
100	21.10.2016	wyboru kancelarii prawnej w postępowaniu kontrolnym wszczętym uchwałą Rady Nadzorczej Nr 91/VII/2016 z dnia 17 października 2016 r.
101	04.11.2016	powołania Głównej Komisji Wyborczej i Okręgowych Komisji

		Wyborczych.
102	04.11.2016	zaopiniowania rekomendacji Zarządu PGNiG S.A. dotyczącej odwołania i wskazania do Rady Nadzorczej „EUROPOL GAZ” S.A. przedstawiciela PGNiG S.A.
103	04.11.2016	zaopiniowania wniosku Zarządu dotyczącego zaciągnięcia zobowiązania przekraczającego 100.000.000 euro
104	04.11.2016	udzielenia zgody na zawarcie Aneksów nr 1/2016 do Kontraktu Indywidualnego nr 1/2016, nr 1/2016 do Kontraktu Indywidualnego nr 2/2016, nr 1/2016 do Kontraktu Indywidualnego nr 3/2016, nr 1/2016 do Kontraktu Indywidualnego nr 4/2016, nr 1/2016 do Kontraktu Indywidualnego nr 5/2016, nr 1/2016 do Kontraktu Indywidualnego nr 6/2016, nr 1/2016 do Kontraktu Indywidualnego nr 7/2016, nr 1/2016 do Kontraktu Indywidualnego nr 8/2016, nr 1/2016 do Kontraktu Indywidualnego nr 9/2016, zgodnych z załączonym projektem Aneksów, w celu dokonania zmian w Kontraktach Indywidualnych nr 1/2016, 2/2016, 3/2016, 4/2016, 5/2016, 6/2016, 7/2016, 8/2016, 9/2016 do Umowy Ramowej nr 7/UR/E/2016 zawartej w dniu 13.04.2016 r. pomiędzy PGNiG S.A. a Grupą Azoty Zakłady Azotowe Puławy S.A., Grupą Azoty Zakłady Chemiczne Police S.A., Grupą Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A., Grupą Azoty S.A., Grupą Azoty Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki „Siarkopol” S.A.
105	04.11.2016	zaopiniowania wniosku Zarządu PGNiG S.A. wraz z projektem uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PGNiG S.A. w sprawie umorzenia akcji oraz w sprawie obniżenia kapitału zakładowego i utworzenia kapitału rezerwowego.
106	04.11.2016	zaopiniowania wniosku Zarządu PGNiG S.A. do Walnego Zgromadzenia PGNiG S.A. w sprawie zmiany Statutu Spółki.
107	04.11.2016	zaopiniowania wniosku Zarządu PGNiG S.A. wraz z projektem uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy PGNiG S.A. w sprawie zmiany uchwały Nr 5/VIII/2016 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 sierpnia 2016 r.
108	01.12.2016	ustalenia listy kandydatów w postępowaniu kwalifikacyjnym na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych PGNiG S.A.
109	01.12.2016	ustalenia listy kandydatów w postępowaniu kwalifikacyjnym na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Handlowych PGNiG S.A.
110	01.12.2016	ustalenia listy kandydatów w postępowaniu kwalifikacyjnym na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Operacyjnych PGNiG S.A.
111	01.12.2016	ustalenia listy kandydatów w postępowaniu kwalifikacyjnym na stanowisko Prezesa Zarządu PGNiG S.A.
112	01.12.2016	ustalenia listy kandydatów w postępowaniu kwalifikacyjnym na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Rozwoju PGNiG S.A.
113	01.12.2016	wyznaczenia terminów i miejsca rozmów z kandydatami na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych PGNiG S.A.
114	01.12.2016	wyznaczenia terminów i miejsca rozmów z kandydatami na

POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO  
SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

		stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Handlowych PGNiG S.A.
115	01.12.2016	wyznaczenia terminów i miejsca rozmów z kandydatami na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Operacyjnych PGNiG S.A.
116	01.12.2016	wyznaczenia terminów i miejsca rozmów z kandydatami na stanowisko Prezesa Zarządu PGNiG S.A.
117	01.12.2016	wyznaczenia terminów i miejsca rozmów z kandydatami na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Rozwoju PGNiG S.A.
118	12.12.2016	ustalenia pytań, które zostaną zadane kandydatom na stanowisko Prezesa Zarządu w związku z postępowaniem kwalifikacyjnym wszczętym uchwałą Rady Nadzorczej PGNiG S.A. nr 96/VII/2016 z dnia 17 października 2016 r.
119	12.12.2016	ustalenia pytań, które zostaną zadane kandydatom na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Rozwoju w związku z postępowaniem kwalifikacyjnym wszczętym uchwałą Rady Nadzorczej PGNiG S.A. nr 96/VII/2016 z dnia 17 października 2016 r.
120	12.12.2016	ustalenia pytań, które zostaną zadane kandydatom na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Handlowych w związku z postępowaniem kwalifikacyjnym wszczętym uchwałą Rady Nadzorczej PGNiG S.A. nr 96/VII/2016 z dnia 17 października 2016 r.
121	13.12.2016	ustalenia pytań, które zostaną zadane kandydatom na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych w związku z postępowaniem kwalifikacyjnym wszczętym uchwałą Rady Nadzorczej PGNiG S.A. nr 96/VII/2016 z dnia 17 października 2016 r.
122	13.12.2016	ustalenia pytań, które zostaną zadane kandydatom na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Operacyjnych w związku z postępowaniem kwalifikacyjnym wszczętym uchwałą Rady Nadzorczej PGNiG S.A. nr 96/VII/2016 z dnia 17 października 2016 r.
123	14.12.2016	powołania Głównej Komisji Wyborczej i Okręgowych Komisji Wyborczych.
124	19.12.2016	powołania Prezesa Zarządu PGNiG S.A.
125	19.12.2016	powołania Wiceprezesa Zarządu PGNiG S.A. ds. Rozwoju.
126	19.12.2016	powołania Wiceprezesa Zarządu PGNiG S.A. ds. Handlowych.
127	19.12.2016	powołania Wiceprezesa Zarządu PGNiG S.A. ds. Finansowych
128	19.12.2016	powołania Wiceprezesa Zarządu PGNiG S.A. ds. Operacyjnych.
129	19.12.2016	odwołania Zarządu PGNiG S.A., w związku z upływem trzyletniej wspólnej kadencji.
130	19.12.2016	powołania członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PGNiG S.A.
131	19.12.2016	udzielenia zgody na wprowadzenie zmian do Umowy kompleksowej dostawy paliwa gazowego nr 139/2011 z dnia 11.3.2011 r. zawartej z ECSW S.A., zgodnie z treścią załączonego projektu aneksu nr 5,
132	31.12.2016	zatwierdzenia uchwały w sprawie podziału kompetencji pomiędzy członków Zarządu PGNiG S.A.

**IX. Zmiany w składzie Zarządu dokonane przez Radę Nadzorczą oraz informacja o dokonanych przez Radę Nadzorczą zawieszeniach członków Zarządu i oddelegowaniach członków Rady Nadzorczej do pełnienia funkcji członków Zarządu;**

W roku 2016 Rada Nadzorcza nie podejmowała uchwał o zawieszeniu członków Zarządu Spółki. Natomiast w dniu 11 grudnia 2015 r. Rada Nadzorcza uchwałą nr 91/VII/2015 postanowiła delegować Pana Piotra Woźniaka do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu począwszy od dnia 11 grudnia 2015 r. do dnia 11 marca 2016 r. Okres delegacji trwał do 10 lutego 2016 r., w związku ze złożeniem rezygnacji i powołaniem z dniem 11 lutego 2016 r. Pana Piotra Woźniaka na stanowisko Prezesa Zarządu.

**Stan na dzień 01.01.2016 r.**

- Pan Piotr Woźniak – Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu;
- Pan Waldemar Wójcik – Wiceprezes Zarządu.

Rada Nadzorcza PGNiG S.A. na posiedzeniu w dniu 10 lutego 2016 roku powołała w skład Zarządu PGNiG S.A. z dniem 11 lutego 2016 roku na wspólną kadencję kończącą się 30 grudnia 2016 roku:

1. Piotra Woźniaka na stanowisko Prezesa Zarządu
2. Bogusława Marca na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych
3. Janusza Kowalskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Korporacyjnych
4. Łukasza Kroplewskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Rozwoju
5. Macieja Woźniaka na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Handlowych

- Rada Nadzorcza PGNiG S.A. na posiedzeniu w dniu 19 grudnia 2016 roku odwołała z dniem 30 grudnia 2016 r. Zarząd PGNiG S.A. w składzie: Pan Piotr Woźniak – Prezes Zarządu, Pan Maciej Woźniak – Wiceprezes Zarządu, Pan Janusz Kowalski - Wiceprezes Zarządu, Pan Łukasz Kroplewski – Wiceprezes Zarządu, Pan Bogusław Marzec – Wiceprezes Zarządu, w związku z upływem trzyletniej wspólnej kadencji.

- Jednocześnie na posiedzeniu w dniu 19 grudnia 2016 r. Rada Nadzorcza PGNiG S.A. powołała w skład Zarządu PGNiG S.A. z dniem 31 grudnia 2016 roku na wspólną kadencję kończącą się 31 grudnia 2019 roku:

1. Piotra Woźniaka na stanowisko Prezesa Zarządu
2. Macieja Woźniaka na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Handlowych
3. Łukasza Kroplewskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Rozwoju

4. Michała Pietrzyka na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych
5. Radosława Bartosika na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Operacyjnych

- Rada Nadzorcza PGNiG S.A. na posiedzeniu w dniu 06 marca 2017 r. odwołała Pana Waldemara Wójcika ze składu Zarządu Spółki PGNiG S.A. i powołała Panią Magdalenę Zegarską na stanowisko Wiceprezesa Zarządu PGNiG S.A., na wspólną kadencję Zarządu kończącą się w dniu 31 grudnia 2019 r.

Na dzień sporządzenia Sprawozdania, Zarząd składa się z 6 osób, powołanych na wspólną kadencję upływającą z dniem 31 grudnia 2019 r. :

1. Piotr Woźniak - Prezes Zarządu
2. Maciej Woźniak - Wiceprezes Zarządu ds. Handlowych
3. Łukasz Kroplewski - Wiceprezes Zarządu ds. Rozwoju
4. Michał Pietrzyk - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych
5. Radosław Bartosik - Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych
6. Magdalena Zegarska – Wiceprezes Zarządu.

#### **X. Informacja o decyzji Rady odnośnie wyboru biegłego rewidenta, zleceniach ekspertyz.**

W dniu 10 lutego 2016 r. Rada Nadzorcza dokonała wyboru najkorzystniejszej oferty na „Usługę badania sprawozdań finansowych Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa S.A., skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej PGNiG oraz sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych spółek Grupy Kapitałowej PGNiG za lata 2016-2018” oraz wyboru audytora na badanie sprawozdań finansowych Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa S.A., skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej PGNiG oraz sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych spółek Grupy Kapitałowej PGNiG za lata 2016-2018”.

#### **XI. Ocena sytuacji PGNiG S.A. w 2016 r.**

1. Rada Nadzorcza ocenia, że w 2016 r. w PGNiG SA system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem zasadniczo był dostosowany do zakresu i skali działalności oraz struktury organizacyjnej. W minionym roku nie nastąpiły w omawianym obszarze kluczowe zmiany, jednak Spółka nadal doskonaliła mechanizmy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w celu poprawy skuteczności i efektywności działania organizacji, zapewnienia rzetelności sprawozdawczości finansowej oraz zgodności z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.

2. Przez cały rok 2016 działał – powołany uchwałą z dnia 27 listopada 2008 r. – Komitet Audytu. Komitet omawiał z Zarządem i kierownictwem Spółki odpowiedzialnym za rachunkowość i sprawozdawczość finansową roczne i półroczne sprawozdania finansowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej PGNiG SA, jak też kwestie związane z przeglądem i oceną systemu sprawozdawczości finansowej w Spółce. Kwestie te zostały także przedyskutowane z biegłym rewidentem.

3. Zgodnie z doroczną praktyką przeprowadzono przegląd systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem na poziomie Spółki. W większości obszarów ocena zaprojektowania mechanizmów kontroli wewnętrznej poprawiła się lub pozostała nie zmieniona (w tym w sytuacjach, kiedy była satysfakcjonująca). Jako przykłady dobrej praktyki w poszczególnych obszarach można wymienić:

- Środowisko kontroli wewnętrznej:
  - Istnienie od 2014 r. procesu cyklicznego raportowania stanu wdrażania strategii dla GK PGNiG, na szczeblu wykonawczym i zarządczym,
  - istnienie opisanej struktury organizacyjnej i procesów, określających podstawowe jednostki Spółki, ich zadania, zakresy odpowiedzialności oraz kierunki raportowania,
  - istnienie formalnych zasad procedowania Władz Spółki;
  - aktualizacja i udoskonalenie zasad udzielania, rejestrowania i odwoływania pełnomocnictw, ustalanie limitów uprawnień i autoryzacji, formalne określanie zakresu czynności dla stanowisk pracy;
- Zarządzanie ryzykiem:
  - istnienie ram formalnych dla zarządzania ryzykiem finansowym oraz stosowanie narzędzi informatycznych do pomiaru ryzyka (zagadnienia te szerzej zostały rozwinięte w pkt. 4);
  - wprowadzenie nowych procedur zawierających mechanizmy kontrolne przeciwdziałające szczególnym rodzajom ryzyka: regulacyjnemu i antymonopolowemu, podatkowemu, związanemu z wyłudzeniem VAT,
  - stworzenie podstaw instytucjonalnych do zarządzania ryzykiem zgodności (compliance).
- Czynności kontrolne i działania:
  - istnienie i aktualizowanie zbiorów polityk, procedur i instrukcji regulujących kluczowe aspekty działalności Spółki;
  - usystematyzowany proces planowania finansowego i budżetowania oraz monitorowania realizacji planów; istnienie zatwierdzonej obowiązującej polityki rachunkowości oraz proces jej aktualizacji;

- istnienie uszczegółowionych zasad planowania i realizacji inwestycji, w szczególności w segmencie poszukiwań i wydobywania, obejmujących także ocenę ryzyka projektów inwestycyjnych,
- wprowadzenie nowych zasad kontroli funkcjonalnej w obszarach: działalności regulowanej, ochrony osób i mienia oraz ochrony informacji niejawnych, zarządzania ciągłością działania strategicznych obiektów, rozliczeń podatkowych w Podatkowej Grupie Kapitałowej PGNiG, bezpieczeństwa informacji oraz bezpieczeństwa teleinformatycznego, rozszerzenie systemu elektronicznego obiegu dokumentów finansowych na oddziały Spółki;
- Informacja i komunikacja:
  - działanie różnych kanałów komunikacji wewnętrznej, przeprowadzenie okresowych badań satysfakcji pracowników,
  - utrzymywanie centralnego rejestru uchwał organów Spółki oraz prace nad całościowym systemem ewidencji, aktualizacji i udostępniania wewnętrznych aktów normatywnych, docelowo w skali całej Grupy
  - monitorowanie otoczenia regulacyjnego, udział w publicznych konsultacjach kluczowych aktów prawnych, opracowywanie i wdrażanie wewnętrznych regulacji w odpowiedzi na zmiany prawne,
  - proces monitorowania zmian w prawie podatkowym i rachunkowym oraz informowania o zmianach.
- Monitorowanie i nadzór:
  - funkcjonowanie Komitetu Audytu,
  - formalne określenie zasad nadzoru właścicielskiego oraz realizowanie podpisanego w 2014 r. porozumienia w sprawie zasad współpracy PGNiG SA ze spółkami Grupy PGNiG, usprawniającego przestrzeganie dobrych praktyk ładu korporacyjnego w całej Grupie,
  - skodyfikowana misja i zasady funkcjonowania audytu wewnętrznego;
  - systematyczne działanie kontroli branżowych (audyt środowiskowy, bezpieczeństwa itp.),
  - wprowadzenie nowej „Polityki QHSE - Jakości, Środowiskowej, Bezpieczeństwa i Higieny Pracy w GK PGNiG” wraz z pakietem dokumentów towarzyszących.

4. W obszarze ryzyka finansowego Spółka od 2003 roku kompleksowo stosuje jednolitą Politykę Zarządzania Ryzykiem Finansowym, której celem 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. W 2016 r. PGNiG SA w dalszym ciągu wykorzystywało instrumenty finansowe ograniczające



ryzyko zmiany cen w odniesieniu do walut (USD i EUR), takie jak: transakcje zakupu europejskiej opcji walutowej call, transakcje forward oraz cross currency interest rate swap i interest rate swap do zabezpieczania pożyczek (udzielanych i otrzymywanych). Ponadto Spółka w ub. r. kontynuowała proces zabezpieczania ryzyka towarowego. Do zabezpieczenia cen towarów Spółka wykorzystywała opcje azjatyckie call z rozliczeniem europejskim oraz transakcje typu swap towarowy. W celu ograniczenia ryzyka kredytowego podejmowano w 2016 r. następujące działania:

- inwestowanie wolnych środków pieniężnych w instrumenty o minimalnym ryzyku kredytowym (depozyty bankowe),
- współpraca z wiodącymi bankami komercyjnymi o ratingu inwestycyjnym,
- zawieranie umów ramowych z kontrahentami, wyraźnie określających prawa oraz obowiązki stron,
- dywersyfikacja kontrahentów,
- współpraca z renomowaną agencją ratingową (Moody's), posiadanie ratingu na poziomie inwestycyjnym (odpowiednio Baa3 z perspektywą stabilną),
- system oceny zdolności kredytowej odbiorców.

Działania zmierzające do ograniczenia ryzyka zakłóceń przepływów środków pieniężnych obejmowały:

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

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

- prowadzenie w latach 2012-2016 emisji obligacji krótkoterminowych,
- prognozowanie przepływów pieniężnych w ramach Spółki/Grupy Kapitałowej,
- prowadzenie cash-poolingu w Grupie,
- szacowanie stanu oraz wartości aktywów możliwych do zbycia,
- utrzymywanie aktywów finansowych o wysokim stopniu płynności.

Jednocześnie w Spółce realizowane jest od 4 lat zarządzanie ryzykiem rynkowym (walutowym, towarowym oraz stopy procentowej) w całej Grupie Kapitałowej, w tym w spółkach z siedzibą poza granicami Polski. W 2016 r. konsekwentnie stosowano także wypracowane zasady kontroli ryzyka, raportowania, wprowadzania nowych produktów oraz

określania limitów dla jednostek prowadzących działalność tradingową, tj. PGNiG Supply & Trading GmbH oraz Oddziału Obrotu Hurtowego PGNiG SA.

Spółka dąży do całościowego wdrożenia programu zarządzania ryzykiem rynkowym, dzięki któremu możliwe będzie m.in. podniesienie poziomu kontroli ryzyk finansowych, wykorzystanie zabezpieczenia (hedgingu) naturalnego oraz ujednolicenie zasad zarządzania ryzykiem rynkowym w całej Grupie Kapitałowej PGNiG. Wdrożenie będzie elastycznie uwzględniało zmiany wynikające z planowanych i realizowanych projektów w zakresie reorganizacji Grupy.

5. Elementem wzmacniającym system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Spółce jest audyt wewnętrzny. Na podstawie wstępnej analizy ryzyka (opartej o ranking ryzyk szczegółowych) oraz uwzględniając oczekiwania Zarządu i Rady Nadzorczej wynikające także ze zmian organizacyjnych oraz przy uwzględnieniu dostępnych zasobów dokonano wyboru obszarów, których audyt jest przewidziany na 2017 rok. Realizacja planu jest monitorowana, a wyniki odpowiednio raportowane i analizowane przez Zarząd i Radę Nadzorczą Spółki.

Oceniamy, że przedstawione działania dowodzą, iż istniejący w PGNiG SA system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem podlega doskonaleniu i sprawdza się w praktyce.

#### Omówienie sytuacji finansowej PGNiG S.A.

Wybrane dane finansowe PGNiG (w mln zł)

	2016	2015	Zmiana r/r
Przychody ze sprzedaży:	17 183	18 646	(1 463)
Koszty operacyjne razem, w tym	(15 902)	(17 852)	1950
Amortyzacja	(767)	(799)	32
Zysk z działalności operacyjnej	1 281	793	488
Zysk przed opodatkowaniem	2 851	1 617	1 234
Zysk netto	2 576	1 472	1 104
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 502	2 487	15
Przepływy pieniężne netto na działalności inwestycyjnej	(200)	2 222	(2 422)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 001)	(1 530)	(471)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	301	3 179	(2 878)

POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO  
SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

	2016	2015	Zmiana r/r
Aktywa razem	35 769	34 489	1 280
Aktywa trwałe (długoterminowe)	25 759	25 816	(57)
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe), w tym	10 010	8 673	1 337
Zapasy	1 942	1 638	304
Zobowiązania i kapitał własny razem	35 769	34 489	1 280
Kapitał własny razem	25 228	23 738	1 490
Zobowiązania długoterminowe razem	2 144	6 667	(4 523)
Zobowiązania krótkoterminowe razem	8 397	4 084	4 313
Zobowiązania razem	10 541	10 751	(210)

Rentowność

	2016	2015
EBIT	1 281	793
zysk operacyjny		
EBITDA	2 048	1 592
zysk operacyjny + amortyzacja		
ROE		
zysk netto do stanu kapitałów własnych na koniec okresu	10,2%	6,2%
Rentowność sprzedaży netto		
zysk netto odniesiony do przychodów ze sprzedaży	15,0%	7,9%
ROA		
zysk netto w relacji do stanu aktywów na koniec okresu	7,2%	4,3%

Płynność

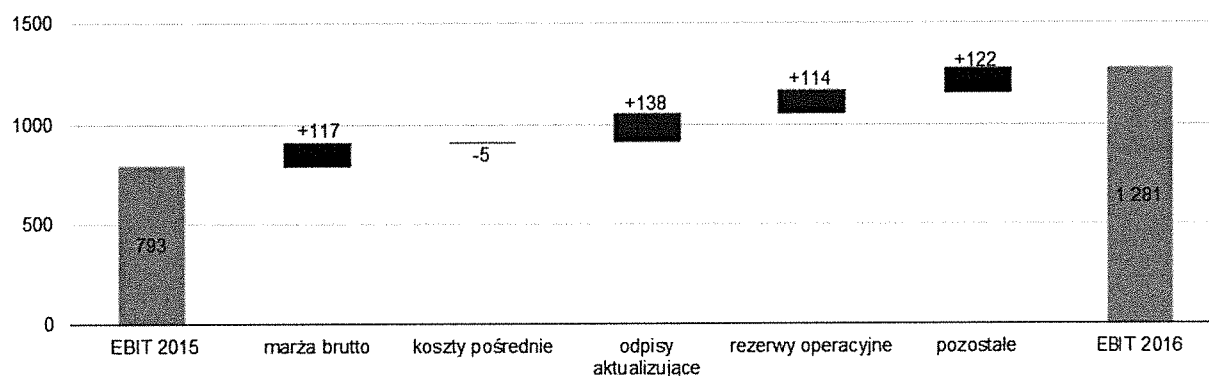
	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Wskaźnik bieżącej płynności		
aktywa obrotowe do zobowiązań krótkoterminowych (bez zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych,	1,3	2,4

rezerw i przychodów przyszłych okresów)		
Wskaźnik szybki płynności aktywa obrotowe minus zapasy do zobowiązań krótkoterminowych (bez zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych, rezerw i przychodów przyszłych okresów)	1,0	2,0
Zadłużenie		
	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Wskaźnik obciążenia zobowiązaniami ogółem suma zobowiązań w relacji do sumy pasywów	29,5%	31,2%
Wskaźnik obciążenia kapitału własnego zobowiązaniami ogółem suma zobowiązań do kapitału własnego	41,8%	45,3%

#### Omówienie wyników finansowych PGNiG

W 2016 r. PGNiG odnotowało zysk z działalności operacyjnej (EBIT) na poziomie 1 281 mln zł, a więc wyższy o 488 mln zł niż w roku ubiegłym. Zmiany w EBIT pomiędzy wynikami za lata 2015 i 2016 zostały zaprezentowane na poniższym wykresie.

#### Zmiany w EBIT pomiędzy latami 2015-2016



Na wzrost marży brutto (różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a kosztami bezpośrednimi) o 117 mln zł w stosunku do 2015 r. wpływ miała przede wszystkim:

- wyższa marża na sprzedaży gazu wysokometanowego, spowodowana przede wszystkim niższą ceną zakupu surowca importowanego.

Powyższy wzrost został częściowo zniwelowany przez następujące czynniki:

- niższa marża na sprzedaży gazów zaazotowanych, głównie ze względu na spadek średnich cen sprzedaży, spowodowanych przede wszystkim trzykrotnym obniżeniem taryfy na sprzedaż paliwa gazowego.
- spadek marży brutto na sprzedaży ropy naftowej w wyniku niższych średnich cen sprzedaży tego surowca; różnica średnich notowań giełdowych ropy naftowej Brent pomiędzy 2015 i 2016 r. wyniosła -18%;
- niższa marża na świadczeniu usług, w szczególności powierzenia pełnienia obowiązków operatora systemu magazynowania, spowodowana głównie obniżeniem stopy zwrotu z wartości regulacyjnej aktywów.

Marża na sprzedaży pozostałych produktów, w tym: energii elektrycznej, helu, LPG, siarki zanotowała nieznaczny spadek w relacji do 2015 r.

Wynik na poziomie zysku z działalności operacyjnej (EBIT) został dodatkowo poprawiony przez następujące czynniki:

- niższy poziom odpisów aktualizujących, w szczególności dotyczących zapasu gazu,
- niższy poziom rezerw operacyjnych,
- wyższy wynik na transakcjach terminowych.

Wynik na działalności finansowej w relacji do 2015 r. wzrósł o 747 mln zł w rezultacie otrzymania wyższych o 795 mln zł dywidend od spółek zależnych.

Sytuacja finansowa PGNiG odzwierciedlona została w podstawowych wskaźnikach charakteryzujących efektywność działalności gospodarczej. Wskaźniki rentowności kapitałów własnych (ROE), aktywów ogółem (ROA) i sprzedaży netto wzrosły odpowiednio z 6,2% do 10,2%, z 4,3% do 7,2% i z 7,9% do 15%.

#### Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 roku wykazuje sumę bilansową w wysokości 35.769 mln zł, która jest wyższa od wartości według stanu na koniec grudnia 2015 roku o 1.280 mln zł.

#### Aktywa

Największą pozycję aktywów Spółki stanowią rzeczowe aktywa trwałe, których stan na koniec grudnia 2016 roku wyniósł 12.476 mln zł i był o 758 mln zł (6%) niższy od stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku. Na spadek wartości rzeczowych aktywów trwałych wpłynęło

przede wszystkim zawiązanie odpisów aktualizujących na aktywach związanych z działalnością poszukiwawczą.

Kolejną znaczącą pozycję bilansu stanowią udziały i akcje, których wartość na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosła 9.489 mln zł i była wyższa od wartości na koniec grudnia 2015 roku o 866 mln zł. Wzrost został spowodowany głównie dokapitalizowaniem PGNiG TERMIKA SA w związku z nabyciem spółek: Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej S.A. w Jastrzębiu Zdroju, Spółka Energetyczna Jastrzębie S.A. (obecnie PGNiG TERMIKA Energetyka Przemysłowa S.A.) oraz objęciem udziałów w Polskiej Grupie Górniczej Sp. z o.o.

Aktywa obrotowe Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku kształtowały się na poziomie 10.010 mln zł, co oznacza wzrost w relacji do stanu na koniec 2015 roku o 1.337 mln zł (15%).

W relacji do 31 grudnia 2015 roku Spółka odnotowała wzrost wartości zapasów o 304 mln zł (18%). Wykazane w bilansie zapasy stanowi przede wszystkim gaz przechowywany w podziemnych magazynach. Wolumen zmagazynowanego surowca był w relacji do 2015 roku wyższy o 419 mln m<sup>3</sup> (21%). Równolegle nastąpił spadek wartości odpisów aktualizujących o 192 mln zł.

Wartość należności w porównaniu do końca 2015 roku wzrosła o 668 mln zł (50%).

Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wyniósł 5.132 mln zł i był wyższy o 159 mln zł od stanu na koniec 2015 roku.

Poziom i struktura majątku obrotowego zapewniała Spółce całkowitą zdolność do bieżącego regulowania zobowiązań. Wskaźnik bieżącej płynności przyjął wartość 1,3 wobec poziomu 2,4 z końca grudnia 2015 roku, natomiast wskaźnik płynności szybkiej spadł z poziomu 2,0 do 1,0.

#### Kapitał własny i zobowiązania

Podstawowym źródłem finansowania aktywów Spółki jest kapitał własny, którego wartość na koniec 2016 roku wyniosła 25.228 mln zł i była wyższa od stanu na 31 grudnia 2015 roku o 1.490 mln zł, na co wpływ miał przede wszystkim wygenerowany w 2016 roku zysk netto na poziomie 2.576 mln zł. Ponadto w 2016 roku Spółka dwukrotnie przeprowadziła skup akcji własnych w celu umorzenia (łącznie 121,6 mln akcji) za łączną kwotę 645 mln zł.

Stan zobowiązań długoterminowych według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniósł 2.144 mln zł i był niższy od poziomu z końca grudnia 2015 roku o 4.523 mln zł. Spadek wynikał przede wszystkim z reklasyfikacji zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych do części krótkoterminowej zobowiązań.

W konsekwencji powyższego, w porównaniu do końca 2015 roku, nastąpił znaczny wzrost zobowiązań krótkoterminowych do poziomu 8.397 mln zł, a więc o 4.313 mln zł.

Poziom zadłużenia Spółki był nieznacznie niższy niż w 2015 roku. Wskaźniki obciążenia kapitałów własnych zobowiązaniami ogółem obniżył się z 45,3% do 41,8% na koniec 2016 roku, natomiast wskaźnik obciążenia firmy zobowiązaniami ogółem, stanowiący sumę zobowiązań w relacji do sumy pasywów, spadł z poziomu 31,2% do 29,5%.

#### Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

W 2017 roku PGNiG S.A. zamierza utrzymać wysoki poziom nakładów finansowych na działalność inwestycyjną, ze szczególnym uwzględnieniem działalności poszukiwawczo-wydobywczej w kraju i za granicą.

PGNiG S.A. dokonując analiz zamierzeń inwestycyjnych na 2017 rok i lata następne wzięła pod uwagę możliwości finansowe w tym zakresie. W analizie uwzględniono dostępne źródła finansowania zewnętrznego oraz środki własne z uwzględnieniem przepływów generowanych w ramach bieżącej działalności. Tym samym można stwierdzić, że PGNiG S.A. posiada wystarczające środki finansowe na realizację planowanych zamierzeń inwestycyjnych.

## **XII. Ocena sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych**

Relacje inwestorskie i regulacje rynków finansowych są jednym z kluczowych obszarów ryzyka braku zgodności uwzględnionych w Polityce zgodności (compliance).

W roku 2016 Spółka dostosowała procedury wewnętrzne i obieg informacji w Grupie Kapitałowej PGNiG w celu prawidłowego wykonywania obowiązków informacyjnych spółki publicznej na podstawie przepisów Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (ang. Market Abuse Regulation).

Wewnętrzными aktami normatywnymi regulującymi giełdowe obowiązki informacyjne są wprowadzony do stosowania zarządzeniem Prezesa Zarządu nr 50/2016 z dnia 14 września 2016 roku „Regulamin przekazywania informacji w wykonywaniu obowiązków informacyjnych spółki publicznej w Grupie Kapitałowej PGNiG” (Regulamin), porozumienie w prawie zasad współpracy PGNiG SA ze spółkami z Grupy Kapitałowej PGNiG (umowa holdingowa) – pkt. 1.6.6 oraz Załącznik 9 oraz umowy pomiędzy PGNiG SA i spółkami zależnymi nie objętymi umową holdingową o stosowanie Regulaminu.

W roku 2016 PGNiG SA opublikowało 123 raporty bieżące, z czego 18% dotyczyło spraw związanych z organizacją Walnych Zgromadzeń, 29% informujących o emisji obligacji wewnątrzgrupowych, 10% związanych ze zmianami personalnymi we władzach Spółki i prokurą, 8% dotyczących zawarcia i zmian istotnych umów, 7% dotyczących prognoz finansowych oraz szacunków danych operacyjnych, 6% związanych ze zmianą taryf na paliwo gazowe, 5% związanych z procesem nabycia akcji własnych.

Dla porównania, w roku 2015 PGNiG SA opublikowało 104 raporty bieżące, z czego 22% dotyczyło spraw związanych z organizacją Walnych Zgromadzeń, 13% związanych ze zmianami personalnymi we władzach Spółki i prokurą, 38% informujących o emisji obligacji wewnątrzgrupowych, 4% dotyczących sporów zbiorowych, 7% dotyczących prognoz finansowych oraz szacunków danych operacyjnych, 4% związanych ze zmianą taryf na paliwo gazowe, 2% dotyczących zawarcia i zmian znaczących umów.

W 2016 roku, podobnie jak w roku 2015, Spółka terminowo przekazywała do publicznej wiadomości raporty okresowe.

### **XIII. Ocena racjonalności prowadzonej przez spółki polityki sponsoringowej, charytatywnej i innej o zbliżonym charakterze.**

#### **1. Sponsoring**

Poprzez działalność sponsoringową PGNiG aktywnie kreuje swój wizerunek jako lidera rynku w branży energetycznej, firmy dynamicznej, godnej zaufania, dbającej o akcjonariuszy, klientów, bezpieczeństwo energetyczne oraz środowisko naturalne. Działania sponsoringowe pomagają w realizacji celów biznesowych. Budują świadomość marki i jej reputację, nawiązują i utrzymują pozytywne relacje PGNiG z różnymi grupami interesariuszy.

W 2016 roku PGNiG postanowiło skupić się na strategicznych działaniach w każdym z trzech kluczowych dla sponsoringu obszarach: sporcie, kulturze oraz nauce i edukacji.

#### **SPORT**

W 2016 roku Zarząd PGNiG SA zdecydował kompleksowo wspierać jedną z wiodących dyscyplin zespołowych – piłkę ręczną. Warto zaznaczyć, że wzrastający poziom rozgrywek, zaangażowanie sportowe i dynamika dyscypliny przekładają się na wzrost zainteresowania Polaków piłką ręczną. Stwarza to doskonałą okazję do utrzymania i dalszego budowania wizerunku firmy jako marki nowoczesnej i dynamicznej. Objęcie sponsoringiem jednej, wybranej dyscypliny sportu idealnie wpisuje się w rozporządzenie Ministerstwa Sportu i Turystyki. To właśnie wspólnie z tym ministerstwem PGNiG SA stworzyło w 2016 roku dedykowany serwis internetowy [www.klubiks.pl](http://www.klubiks.pl) oraz podręcznik „Wskocz na wyższy poziom”



o marketingu sportowym dla małych i średnich klubów. Za działania podjęte w 2016 roku Spółka została nagrodzona tytułem „Sponsora Roku”, w prestiżowym 82. Plebiscycie „Przeglądu Sportowego” i Telewizji Polskiej.

## KULTURA

Objęcie mecenatem Teatru Telewizji to doskonały przykład wykorzystania potencjału patriotyzmu gospodarczego, gdzie kultura łączy się z biznesem. Współpraca PGNiG SA z Telewizją Polską to największa i najważniejsza inwestycja Spółki w polską kulturę. PGNiG SA potwierdziła tym samym zainteresowanie działaniami na rzecz kreowania i promocji wydarzeń, projektów i zjawisk reprezentujących polską kulturę wysoką, wpisanych w narodową historię.

PGNiG SA zaangażowało się w wiele inicjatyw patriotycznych. Wspólnie z Fundacją PGNiG w ramach programu „Rozgrzewamy Polskie Serca” Spółka dofinansowała produkcję filmu fabularnego „Wyklęty” w reżyserii Konrada Łęckiego. Spółka została też m.in. Sponsorem Głównym festiwalu filmowego „Niepokorni, Niezłomni, Wyklęci”. Z inicjatywy PGNiG SA w 2016 roku zrealizowany został film na 35-lecie „Tygodnika Solidarność”. Film został wyemitowany na antenie TVP1 oraz włączony w oficjalne obchody rocznicowe „Tygodnika Solidarność” pod Patronatem Prezydenta RP Andrzeja Dudy.

## NAUKA I EDUKACJA

W 2016 roku Spółka postawiła na spójną komunikację promocji nauki i razem z Fundacją PGNiG rozpoczęła program edukacyjny „Być jak Ignacy”, w którym przewodnikiem po świecie nauki dla dzieci w wieku od 7 do 12 lat jest animowana postać Ignacego Łukasiewicza. PGNiG nie tylko finansowo wsparło kilkanaście festiwali nauki odbywających się w całej Polsce, ale aktywnie promowało naukę poprzez udostępnienie interaktywnego stanowiska edukacyjnego. Aktywności prezentowane na stanowisku firmowym zainteresowały tysiące młodych Polaków i ich rodziców. Spółka pokazała się jako firma wspierająca działalność popularno-naukową i w oryginalny sposób potrafiąca zainteresować młodych ludzi nauką. „Być jak Ignacy” zdobył aprobatę Ministerstwa Edukacji Narodowej i stacji TVP ABC, które objęły go honorowym patronatem.

Działania sponsoringowe każdorazowo poddane zostają ocenie eksperckiej, co pozwala na optymalne planowanie kolejnych projektów sponsoringowych.

## **2. Obszar komunikacji zewnętrznej – promocja**

Wszystkie podjęte działania promocyjne miały na celu podnoszenie rozpoznawalności i świadomości marki PGNiG oraz budowanie wizerunku niezawodnego, zaufanego dostawcy energii, lidera w branży dbającego o zapewnienie bezpieczeństwa energetycznego wśród kluczowych grup docelowych w oparciu o efektywne i dobrze dobrane narzędzia komunikacji.

Ponadto poprzez działania promocyjne, w szczególności realizację kampanii promocyjnych w mediach, PGNiG aktywowało działania sponsoringowe spółki wzmacniając tym samym wartość nabytych praw sponsoringowych oraz umożliwiło uzyskanie lepszych wskaźników zaangażowania sponsoringowego w grupie docelowej. Dlatego znaczącą część budżetu reklamowego przeznaczono na wsparcie tego filaru komunikacji zewnętrznej.

## **3. Obszar działalności charytatywnej**

Spółka PGNiG S.A. prowadzi działalność charytatywną głównie, z wykorzystaniem Fundacji im. Ignacego Łukasiewicza. Działalność ta koncentruje się na następujących obszarach:

- działalność edukacyjna, skierowana do dzieci, młodzieży i studentów;
- pomoc weteranom w postaci dofinansowania rachunków za gaz;
- wsparcie sierot po tragicznie zmarłych pracownikach GK PGNiG;
- wsparcie leczenia i rekonwalescencji przewlekle chorych pracowników GK PGNiG.

## **XIV. Uwagi Rady dotyczące współpracy z Zarządem.**

Rada Nadzorcza ocenia współpracę z Zarządem pozytywnie. Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy podjęcie uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2016 następującym członkom Zarządu:

- Panu Piotrowi Woźniakowi pełniącemu funkcję Prezesa Zarządu w okresie od 11.02.2016 r. do 31.12.2016 r.
- Panu Łukaszowi Kroplewskiemu pełniącemu funkcję członka Zarządu w okresie od 11.02.2016 r. do 31.12.2016 r.
- Panu Maciejowi Woźniakowi pełniącemu funkcję członka Zarządu w okresie od 11.02.2016 r. do 31.12.2016 r.
- Panu Michałowi Pietrzykowi pełniącemu funkcję członka Zarządu w okresie od 31.12.2016 r. do 31.12.2016 r.
- Panu Radosławowi Bartosikowi pełniącemu funkcję członka Zarządu w okresie od 31.12.2016 r. do 31.12.2016 r.

- Panu Bogusławowi Marcowi, pełniącemu funkcję członka Zarządu w okresie od 11.02.2016 r. do 30.12.2016 r.
- Panu Januszowi Kowalskiemu pełniącemu funkcję członka Zarządu w okresie od 11.02.2016 r. do 30.12.2016 r.
- Panu Waldemarowi Wójcikowi pełniącemu funkcję członka Zarządu w okresie od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

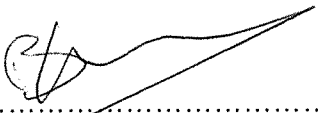
#### **XV. Samoocena pracy Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza w większości przypadków obradowała w pełnym składzie. Rada Nadzorcza wywiązała się z obowiązków wynikających z przepisów obowiązującego prawa i innych aktów normatywnych obowiązujących w PGNiG S.A. Głosowanie nad poszczególnymi uchwałami odbywało się z zachowaniem zasad określonych w Regulaminie Rady Nadzorczej i Statucie Spółki oraz w większości było jednomyślne.

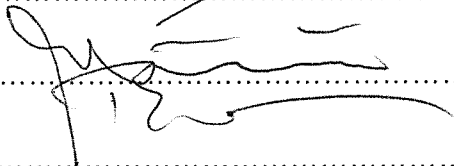
Zakres zagadnień podlegających ocenie Rady w roku 2016 był szeroki. Na bieżąco omawiano sytuację Spółki, realizację największych kontraktów oraz planu działalności gospodarczej.

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

1. Bartłomiej Nowak

.....  


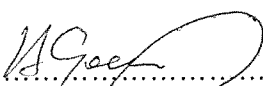
2. Wojciech Bieńkowski

.....  


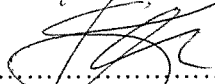
3. Mateusz Boznański

.....

4. Andrzej Gonet

.....  


5. Piotr Sprzączak

.....  


6. Anna Wellisz

.....  
