



**Oświadczenie o stosowaniu ładu
korporacyjnego w
PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
w roku 2015**

Spis treści

1	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego	3
1.1	Zbiór zasad ładu korporacyjnego, którym podlegała Spółka w 2015 roku	3
1.2	Informacja o odstąpieniu od stosowania postanowień zasad ładu korporacyjnego	3
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	4
1.4	Akcjonariusze Spółki posiadający znaczne pakiety akcji	5
1.5	Akcjonariusze Spółki posiadający specjalne uprawnienia kontrolne	5
1.6	Ograniczenia do wykonywania prawa głosu z istniejących akcji	5
1.7	Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki	6
1.8	Zasady zmiany Statutu Spółki	6
1.9	Sposób działania Walnego Zgromadzenia Spółki i jego zasadniczych uprawnień oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania	6
1.10	Skład osobowy i opis działania organów zarządzających i nadzorujących Spółki oraz jej komitetów	8
1.11	Wynagrodzenie władz PGE S.A.	16
1.12	Informacje o akcjach i innych papierach wartościowych	18

1 Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Niniejsze Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w PGE S.A. w 2015 roku zostało sporządzone na podstawie art. 91 ust. 5 pkt 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tj. Dz. U. 2014, poz. 133) oraz uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr 718/2009 z dnia 16 grudnia 2009 roku.

1.1 Zbiór zasad ładu korporacyjnego, którym podlegała Spółka w 2015 roku

W roku 2015 PGE S.A. 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 roku, a następnie zmienione uchwałą Rady GPW nr 17/1249/2010 z dnia 19 maja 2010 roku, która weszła w życie 1 lipca 2010 roku oraz uchwałą Rady GPW nr 15/1282/2011 z dnia 31 sierpnia 2011 roku i uchwałą Rady GPW nr 20/1287/2011 z dnia 19 października 2011 roku, które weszły w życie 1 stycznia 2012 roku. 21 listopada 2012 roku Rada GPW uchwałą nr 19/1307/2012 przyjęła kolejne zmiany, które weszły w życie 1 stycznia 2013 roku i powinny być stosowane przez emitenta od tego dnia.

Zarząd PGE S.A. przyjął Dobre Praktyki do stosowania w Spółce. Zarząd Spółki dokłada należytej staranności w celu przestrzegania zasad Dobrych Praktyk.

Tekst Dobrych Praktyk umieszczony jest na oficjalnej stronie internetowej GPW poświęconej tematyce zasad ładu korporacyjnego: www.gpw.pl/lad_korporacyjny_na_gpw.

1.2 Informacja o odstąpieniu od stosowania postanowień zasad ładu korporacyjnego

W roku 2015 Spółka stosowała Dobre Praktyki z wyłączeniem:

- I. Zasady nr 5 zawartej w Rozdziale I „Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych” dotyczącej posiadania polityki wynagrodzeń oraz zasad jej ustalania dla członków organów nadzorujących i zarządzających.

Dotychczas Spółka nie wypracowała jednolitej polityki wynagrodzeń i zasad jej ustalania. Spółka i spółki zależne zobowiązane są do stosowania przepisów różnorodnych Układów Zbiorowych, które znacząco ograniczają swobodę kształtowania polityki wynagrodzeń. W odniesieniu do członków Rady Nadzorczej mają zastosowanie postanowienia ustawy o wynagradzaniu osób kierujących niektórymi podmiotami prawnymi, ograniczające wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej do wysokości jednokrotności przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w IV kwartale roku wskazanego w ww. ustawie. W odniesieniu do członków Zarządu ww. ustawa nie ma zastosowania, gdyż świadczą oni usługi na rzecz Spółki na podstawie umowy o świadczenie usług w zakresie zarządzania.

- II. Zasady nr 10 pkt 2 zawartej w Rozdziale IV „Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy” dotyczącej zapewnienia akcjonariuszom możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Zarząd PGE dwukrotnie proponował akcjonariuszom wprowadzenie do Statutu i Regulaminu Walnego Zgromadzenia postanowień umożliwiających organizację walnych zgromadzeń w sposób określony w Dobrych Praktykach. Propozycja ta nie uzyskała akceptacji Akcjonariuszy podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia 30 maja 2012 roku oraz podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia 27 czerwca 2013 roku. Zarząd PGE nie wyklucza możliwości przyjęcia do stosowania wyżej wymienionej zasady w przyszłości.

W ocenie Zarządu PGE niestosowanie ww. zasady nie wpłynie na rzetelność polityki informacyjnej ani nie rodzi ryzyka ograniczenia czy utrudnienia akcjonariuszom udziału w obradach walnych zgromadzeń.

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, zarządzanie ryzykiem korporacyjnym i inne elementy kontroli.

Do podstawowych regulacji w zakresie sporządzania sprawozdań finansowych należą:

- Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF”), polityka rachunkowości Grupy Kapitałowej PGE zgodna z MSSF;
- ustawa o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (z późniejszymi zmianami) (w zakresie nieregulowanym przez MSSF);
- procedura zamykania okresów sprawozdawczych w SAP ERP;
- wymogi sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych określone w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (z późniejszymi zmianami).

Polityka rachunkowości Grupy Kapitałowej PGE zgodna z MSSF jest obowiązująca dla spółek stosujących MSSF dla sporządzenia swoich statutowych sprawozdań finansowych oraz przy sporządzaniu pakietów sprawozdawczych zgodnych z MSSF dla celów konsolidacji. Przed każdym okresem sprawozdawczym spółki podlegające konsolidacji otrzymują szczegółowe wytyczne z PGE S.A. dotyczące sposobu i terminu zamykania ksiąg rachunkowych, sporządzania i przekazywania pakietów sprawozdawczych oraz zaktualizowany na dany okres wzór pakietu.

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.

Za przygotowanie jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych odpowiada dyrektor Departamentu Sprawozdawczości i Podatków Spółki. Za przygotowanie pakietów sprawozdawczych podlegających konsolidacji odpowiada kierownictwo poszczególnych 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 2015 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 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. Wyniki audytów raportowane są Zarządowi PGE S.A. oraz Komitetowi Audytu.

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 niej zawartych, w szczególności w kontekście analizy odchyleń od założeń przyjętych w planach finansowych.

1.4 Akcjonariusze Spółki posiadający znaczne pakiety akcji

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu PGE S.A. zostali przedstawieni w pkt. 5.2 niniejszego sprawozdania.

1.5 Akcjonariusze Spółki posiadający specjalne uprawnienia kontrolne

Akcje Spółki są akcjami zwykłymi, na okaziciela notowanymi na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę 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 Skarb Państwa posiada uprawnienie do powoływania jednego członka Rady Nadzorczej w drodze pisemnego oświadczenia składanego Zarządowi Spółki. Takie powołanie lub odwołanie jest skuteczne z chwilą doręczenia odpowiedniego oświadczenia Zarządowi i nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Prawo to Skarb Państwa wykonuje niezależnie od prawa głosu przy wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej.

Na podstawie Statutu Skarb Państwa posiada szczególne uprawnienie w zakresie wpływu na wybór członków Rady Nadzorczej. Mianowicie wybór połowy członków Rady Nadzorczej powoływanych przez Walne Zgromadzenie następuje spośród osób wskazanych przez Skarb Państwa. Przewodniczącą Rady Nadzorczej wybiera Rada Nadzorcza spośród swoich członków, przy czym Przewodniczącą Rady Nadzorczej wybierany jest spośród osób wskazanych przez akcjonariusza Skarb Państwa. Prawo to przysługuje Skarbowi Państwa do czasu, gdy jego udział w kapitale zakładowym spadnie poniżej 20%.

1.6 Ograniczenia do wykonywania prawa głosu z istniejących akcji

Do dnia zarejestrowania zmian w Statucie PGE S.A., uchwalonych przez Walne Zgromadzenie w dniu 29 czerwca 2011 roku, nie obowiązywały żadne ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu z istniejących akcji Spółki.

W dniu 29 czerwca 2011 roku Walne Zgromadzenie przyjęło zmiany do Statutu Spółki, wprowadzając ograniczenia do wykonywania prawa głosu z istniejących akcji. Prawo głosowania akcjonariuszy zostało ograniczone w ten sposób, że żaden z nich nie może wykonywać na Walnym Zgromadzeniu więcej niż 10% ogólnej liczby głosów istniejących w Spółce w dniu odbywania Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem, że dla potrzeb ustalania obowiązków nabywców znacznych pakietów akcji przewidzianych w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, takie ograniczenie prawa głosowania uważane będzie za nieistniejące.

Powyższe ograniczenie prawa głosowania, nie dotyczy Skarbu Państwa oraz akcjonariuszy działających z ww. akcjonariuszem na podstawie zawartych porozumień dotyczących wspólnego wykonywania prawa głosu z akcji.

Ponadto dla potrzeby ograniczenia prawa do głosowania głosy należące do akcjonariuszy, między którymi istnieje stosunek dominacji lub zależności (Zgrupowanie Akcjonariuszy) kumuluje się. W przypadku, gdy skumulowana liczba głosów przekracza 10% ogółu głosów w Spółce, podlega ona redukcji.

Kumulacja głosów polega na zsumowaniu liczby głosów, którymi dysponują poszczególni akcjonariusze wchodzący w skład Zgrupowania Akcjonariuszy.

Redukcja głosów polega na pomniejszeniu ogólnej liczby głosów w Spółce przysługujących na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszom wchodzącym w skład Zgrupowania Akcjonariuszy do progu 10% (dziesięć procent) ogółu głosów w Spółce.

Zasady kumulacji i redukcji głosów oraz szczegółowy opis akcjonariuszy, między którymi istnieje stosunek dominacji lub zależności określa Statut Spółki.

Ponadto, każdy akcjonariusz, który zamierza wziąć udział w Walnym Zgromadzeniu, bezpośrednio lub przez pełnomocnika, ma obowiązek, bez odrębnego wezwania, zawiadomić Zarząd lub Przewodniczącą Walnego Zgromadzenia o tym, że dysponuje bezpośrednio lub pośrednio więcej niż 10% ogółu głosów w Spółce. Osoba, która nie wykona lub wykona w sposób nienależyty obowiązek informacyjny do chwili usunięcia uchybienia obowiązkowi informacyjnemu, może wykonywać prawo głosu wyłącznie z jednej akcji. Wykonywanie przez taką osobę prawa głosu z pozostałych akcji jest bezskuteczne.

Niezależnie od powyższego postanowienia, w celu ustalenia podstawy do kumulacji i redukcji głosów, akcjonariusz Spółki, Zarząd, Rada Nadzorcza oraz poszczególni członkowie tych organów mogą żądać, aby akcjonariusz Spółki, udzielił informacji czy jest osobą mającą status podmiotu dominującego lub zależnego wobec innego akcjonariusza. Uprawnienie, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym obejmuje także prawo żądania ujawnienia liczby głosów, którymi akcjonariusz Spółki dysponuje samodzielnie lub łącznie z innymi akcjonariuszami Spółki.

Od momentu, w którym udział Skarbu Państwa w kapitale zakładowym Spółki spadnie poniżej poziomu 5% ww. ograniczenia prawa głosowania akcjonariuszy wygasają.

1.7 Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki

Nie istnieją żadne znane Spółce ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki.

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. Dodatkowe kwestie związane z funkcjonowaniem Walnego Zgromadzenia reguluje przyjęty przez Walne Zgromadzenie w dniu 30 marca 2010 roku Regulamin Walnego Zgromadzenia.

Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia dostępne są na stronie internetowej PGE S.A. www.gkpge.pl.

I. Zwołanie i odwołanie Walnego Zgromadzenia Spółki.

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

Zgodnie ze Statutem Spółki, 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.

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 akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia Spółki oraz 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 co najmniej na 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia spółki na korporacyjnej stronie internetowej www.gkpge.pl, w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

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.

II. Kompetencje Walnego Zgromadzenia Spółki.

Zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych oraz z zapisami Statutu Spółki, do podstawowych kompetencji Walnego Zgromadzenia należy podejmowanie uchwał w następujących sprawach:

- 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;
- zbycie lub 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.

III. 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). Zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Warunkiem dopuszczenia akcjonariusza do udziału w Walnym Zgromadzeniu jest przedstawienie przez 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. 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.

IV. Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu Spółki

Uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki zapadają bezwzględną większością głosów, z zastrzeżeniem odmiennych postanowień Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki.

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

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

1.10.1 Zarząd

- I. Skład osobowy Zarządu
- II. W 2015 roku Zarząd Spółki funkcjonował w następującym składzie:

Imię i nazwisko członka Zarządu	Pełniona funkcja
Marek Woszczyk	Prezes Zarządu od dnia 23 grudnia 2013 r.
Dariusz Marzec	Wiceprezes Zarządu ds. Rozwoju od dnia 24 grudnia 2013 r.
Grzegorz Krystek	Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych i Handlu od dnia 23 grudnia 2013 r.
Jacek Drozd	Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych od dnia 23 grudnia 2013 r.

W dniu 29 stycznia 2016 roku Rada Nadzorcza odwołała Pana Jacka Drozda oraz Pana Dariusza Marca ze składu Zarządu oraz oddelegowała Pana Marka Pastuszko, powołanego do Rady Nadzorczej oświadczeniem Ministra Skarbu Państwa w dniu 28 stycznia 2016 roku, do czasowego pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu (na okres trzech miesięcy).

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, Zarząd Spółki funkcjonuje w następującym składzie:

Imię i nazwisko członka Zarządu	Pełniona funkcja
Marek Woszczyk	Prezes Zarządu
Grzegorz Krystek	Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych i Handlu
Marek Pastuszko	Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych - Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu od dnia 29 stycznia 2016 r.



Marek Woszczyk – Prezes Zarządu

Powołany na stanowisko Prezesa Zarządu 23 grudnia 2013 r.

Absolwent Akademii Leona Koźmińskiego w Warszawie (Executive MBA), Krajowej Szkoły Administracji Publicznej oraz Wyższej Szkoły Morskiej w Gdyni. Jest uznanym ekspertem w branży energetycznej. Pełniąc przez wiele lat funkcje kierownicze w Urzędzie Regulacji Energetyki (URE), odegrał kluczową rolę w transformacji polskiego rynku energii elektrycznej i gazu. Od początku swojej aktywności zawodowej zaangażowany jest w promowanie konkurencji oraz budowę stabilnego i przejrzystego otoczenia regulacyjnego. Koordynował wdrożenie mechanizmów prawnych, które doprowadziły do liberalizacji krajowego rynku energii elektrycznej i gazu, dostosowując krajowe ustawodawstwo do regulacji Unii Europejskiej. Jest ponadto autorem wielu publikacji z zakresu prawa energetycznego. Od kwietnia 1998 r. pracował w URE, od 2011 r. na stanowisku Prezesa.



Grzegorz Krystek - Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych i Handlu

Powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu 23 grudnia 2013 r.

Absolwent Wydziału Elektrycznego i Szkoły Business'u (program wiodących europejskich uczelni ekonomicznych - London Business School, HEC w Paryżu i Norwegian School of Economics and Business Administration w Bergen) Politechniki Warszawskiej. Od początku kariery zawodowej związany z sektorem elektroenergetycznym. Pracował przy największych projektach modernizacji polskiej energetyki w latach 90-tych oraz prywatyzacji i restrukturyzacji sektora energetycznego zarówno w Polsce jak i za granicą. Zdobył szerokie doświadczenie w otoczeniu międzynarodowym pracując w firmach Westinghouse, Apache Corp., New York State Electric&Gas Corp., Arthur Andersen oraz Vertis Environmental Finance. Realizował transakcje obrotu energią elektryczną oraz kredytami CO₂ na rynkach Kalifornii, PJM (Pensylwania-Jersey-Maryland) oraz Nowej Anglii. Kierował Grupą Energetyczną Elektrim, odpowiadał m.in. za aranżację finansowania i budowę elektrowni Pątnów II, akwizycję aktywów energetycznych, opracowanie i wdrożenie procesów restrukturyzacji spółek Grupy oraz zarządzanie portfelem aktywów energetycznych.



Marek Pastuszko – Wiceprezes ds. Korporacyjnych

Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu od dnia 29 stycznia 2016 r.

Pan Marek Pastuszko jest absolwentem Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego. Ukończył również studia podyplomowe „Europejskie Prawo Materialne” w Wyższej Szkole Finansów i Zarządzania w Warszawie. Od 1997 r. posiada tytuł radcy prawnego. W latach 1991-1999 pracował w Towarzystwie Ubezpieczeń i Reasekuracji Polisa S.A. oraz Towarzystwie Ubezpieczeń na Życie Polisa S.A., m.in. jako Główny Specjalista ds. ubezpieczeń majątkowych i finansowych oraz Dyrektor Departamentu Prawno-Organizacyjnego.

W latach 1999-2000 pełnił funkcję radcy prawnego w PTE Kredyt Banku S.A. W latach 2000-2001 radca prawny w kancelarii Hunton & Williams, T. Kacymirow, J. Michalski, Z. Mrowiec. W latach 2001-2002 zatrudniony w Telekomunikacji Polskiej S.A. jako Dyrektor Departamentu Kontroli Umów (prawnego). W latach 2003-2006 pełnił funkcję radcy prawnego, Koordynatora Działu Prawnego w Art Marketing Syndicate S.A. Od września 2006 do grudnia 2008 r. na stanowisku Dyrektora Pionu prawnego Departamentu Organizacji oraz Task Manager projektu IPO w PGE Polskiej Grupie Energetycznej S.A., ponadto od października 2006 r. do lipca 2008 r. był Prezesem Zarządu PGE Energia S.A. W latach 2009-2010 pracował jako radca prawny w międzynarodowej kancelarii prawniczej Bird & Bird. Od maja 2010 r. pełni funkcję Zastępcy Dyrektora Pionu Prawno-Organizacyjnego w Operatorze Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A. Pan Marek Pastuszko zasiadał także w radach nadzorczych PSE-Operator S.A., Agencji Rynku Energii S.A., BOT Górnictwo i Energetyka S.A. oraz PGE RZE Dystrybucja S.A.

III. Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających

Od dnia 1 stycznia do dnia 24 czerwca 2015 roku skład Zarządu Spółki liczył od dwóch do siedmiu członków Zarządu. Uchwałą nr 32 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 24 czerwca 2015 roku liczebność Zarządu została zmieniona i obecnie liczy od jednego 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.

IV. 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. W przypadku, gdy Zarząd składa się z jednego członka do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawnionym jest jedyny członek Zarządu.

Tryb działania Zarządu oraz wewnętrzny podział kompetencji poszczególnych Członków Zarządu w zakresie prowadzenia spraw Spółki określa regulamin Zarządu.

Zgodnie ze Statutem Spółki, uchwały Zarządu wymagają wszystkie sprawy przekraczające zakres zwykłych czynności Spółki. W przypadku równości decyduje głos Prezesa Zarządu.

Zgodnie z treścią uchwały nr 32 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 24 czerwca 2015 roku, uchwały Zarządu wymaga w szczególności:

- nabywanie (obejmowanie) lub rozporządzanie przez Spółkę następującymi składnikami majątku:
- nieruchomościami, użytkowaniem wieczystym lub udziałami w nieruchomościach albo udziałami w użytkowaniu wieczystym,
- akcjami, udziałami lub innymi tytułami uczestnictwa.
- zaciąganie kredytów i pożyczek,
- udzielanie przez Spółkę poręczeń i gwarancji oraz wystawianie weksli,
- dokonywanie darowizn i zwolnienia z długu,

- zawieranie umów niezwiązanych z przedmiotem działalności Spółki określonym w § 3 ust. 1 Statutu,
- ustanawianie prokurentów,
- ustanawianie pełnomocników Spółki, do zaciągania zobowiązań o wartości przekraczającej 100.000 EURO z wyłączeniem (i) pełnomocnictw do zawierania umów lub zaciągania zobowiązań związanych z transakcjami w obrocie energią elektryczną i gazem, produktami powiązаныmi i prawami z nimi związanymi oraz związanymi z zakupem i sprzedażą paliw oraz surowców produkcyjnych (ii) pełnomocnictw procesowych,
- przyjmowanie regulaminu Zarządu,
- zatwierdzanie regulaminu organizacyjnego Spółki,
- tworzenie i likwidacja oddziałów,
- zawiązanie innej spółki,
- przyjmowanie rocznych i wieloletnich planów finansowych Spółki, w tym inwestycyjnych, marketingowych oraz sponsoringowych,
- zatwierdzanie zasad prowadzenia działalności sponsoringowej,
- przyjmowanie strategii rozwoju Spółki,
- ustalanie sposobu wykonywania prawa głosu na walnych zgromadzeniach lub na zgromadzeniach wspólników spółek, w których Spółka posiada akcje lub udziały,
- wypłata zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy,
- zatwierdzanie materiałów kierowanych przez Zarząd do Rady Nadzorczej.

Niezależnie od spraw, o których mowa powyżej, uchwały Zarządu wymaga każda sprawa, o rozpatrzenie której Zarząd zwraca się do Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia.

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

V. 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. Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes Zarządu z własnej inicjatywy lub na wniosek członka Zarządu. Zarząd może odbywać posiedzenia bez formalnego zwołania o ile wszyscy członkowie Zarządu zostali skutecznie powiadomieni o posiedzeniu i żaden z Członków Zarządu nie zgłosi sprzeciwu do odbycia posiedzenia i proponowanego porządku posiedzenia.

Z każdego posiedzenia Zarządu sporządza się protokół, który jest podpisywany przez obecnych na posiedzeniu Członków Zarządu, nie wyłączając osób, które złożyły zdanie odrębne lub były chwilowo nieobecne przy podejmowaniu którejkolwiek z uchwał. Protokoły posiedzeń Zarządu przechowywane są w Księdze Protokołów Uchwały Zarządu podejmowane są bezwzględną większością głosów w głosowaniu jawnym. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Tajne głosowanie zarządza się na wniosek członka Zarządu. Dla ważności uchwał Zarządu wymagane jest prawidłowe zawiadomienie o planowanym posiedzeniu wszystkich członków Zarządu. Członek Zarządu ma prawo zgłosić do zaprotokołowania zdanie odrębne wraz z uzasadnieniem.

Uchwały Zarządu mogą być również podejmowane w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

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.

1.10.2 Rada Nadzorcza**I. Skład osobowy Rady Nadzorczej**

Od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 24 czerwca 2015 roku w skład Rady Nadzorczej IX kadencji wchodziły następujące osoby:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
Barbara Dybek	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Piotr Machnikowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - członek niezależny
Anna Kowalik	Sekretarz Rady Nadzorczej
Jacek Barylski	Członek Rady Nadzorczej
Jarosław Gołębiowski	Członek Rady Nadzorczej- członek niezależny
Czesław Grzesiak	Członek Rady Nadzorczej - członek niezależny
Małgorzata Mika-Bryska	Członek Rady Nadzorczej
Małgorzata Molas	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Trochimiuk	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 24 czerwca 2015 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które podjęło uchwały w przedmiocie powołania członków Rady Nadzorczej X kadencji, powołując w skład Rady Nadzorczej: Panią Barbarę Dybek, Panią Annę Kowalik, Panią Małgorzatę Molas, Panią Małgorzatę Mika-Bryska, Pana Jacka Barylskiego, Pana Jarosława Gołębiowskiego, Pana Piotra Machnikowskiego oraz Pana Krzysztofa Trochimiuka.

Następnie w dniu 14 września 2015 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które podjęło uchwały w przedmiocie zmian w składzie Rady Nadzorczej. W wyniku podjętych uchwał odwołano Panią Barbarę Dybek (Przewodniczącą Rady Nadzorczej) oraz Pana Krzysztofa Trochimiuka. Powołano zaś w skład Rady Nadzorczej Pana Jacka Fotka oraz Pana Marka Ściążko.

W dniu 28 stycznia 2016 roku Spółka otrzymała oświadczenie Ministra Skarbu Państwa o powołaniu Pana Marka Pastuszko do składu Rady Nadzorczej Spółki z dniem 28 stycznia 2016 roku. Przedmiotowe oświadczenie zostało złożone stosownie do § 20 ust. 5 Statutu Spółki, który przyznaje Skarbowi Państwa prawo do powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej w drodze pisemnego oświadczenia składanego Zarządowi Spółki.

W dniu 5 lutego 2016 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Piotra Machnikowskiego, członka Rady Nadzorczej PGE S.A. Pan Piotr Machnikowski złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej PGE S.A., jako przyczynę wskazując planowane podjęcie nowych obowiązków zawodowych, które uniemożliwią mu pełnienie funkcji członka Rady Nadzorczej PGE S.A.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza funkcjonuje w następującym składzie:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
Anna Kowalik	Przewodnicząca Rady Nadzorczej (od dnia 9 października 2015 r.)
Jacek Barylski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (od dnia 9 października 2015 r.)
Małgorzata Molas	Sekretarz Rady Nadzorczej (od dnia 9 października 2015 r.)
Małgorzata Mika – Bryska	Członek Rady Nadzorczej
Jarosław Gołębiowski	Członek Rady Nadzorczej - członek niezależny
Jacek Fotek	Członek Rady Nadzorczej - członek niezależny
Marek Ściążko	Członek Rady Nadzorczej - członek niezależny
Marek Pastuszko	Członek Rady Nadzorczej oddelegowany od dnia 29 stycznia 2016 r. do czasowego pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Korporacyjnych

Anna Kowalik - Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Absolwentka Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego. Radca prawny. W latach 1990-1991 była zatrudniona w Agencji ds. Inwestycji Zagranicznych. Od 1991 roku zatrudniona w Ministerstwie Przekształceń Własnościowych a od 1996 r. w Ministerstwie Skarbu Państwa na stanowisku radcy prawnego w Departamentach Prywatyzacji i Nadzoru Właścielskiego. Doświadczenie związane z nadzorem działalności spółek z udziałem Skarbu Państwa zdobywała od 1996 r. zasiadając w radach nadzorczych, m.in. następujących spółek: Polskie Linie Lotnicze LOT S.A, Kombinat

Koksochemiczny Zabrze S.A., Pabianickie Zakłady Farmaceutyczne Polfa S.A., Inowrocławskie Zakłady Chemiczne Soda Mątwy S.A. Pani Anna Kowalik jest również wykładowcą z zakresu prawa spółek handlowych i prawa cywilnego na kursach dla członków rad nadzorczych i dla kadry zarządzającej. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem p. Anna Kowalik jest powiązana z akcjonariuszem dysponującym nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu tj. Skarbem Państwa, przez zatrudnienie w Ministerstwie Skarbu Państwa.

Jacek Barylski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Absolwent Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Łódzkiego oraz studiów podyplomowych w zakresie finansów w Szkole Głównej Handlowej. Radca Prawny. Obecnie dyrektor Departamentu Gwarancji i Poręczeń w Ministerstwie Finansów. Pełni również funkcję przewodniczącego Komitetu Sterującego ds. realizacji rządowego programu „Wspieranie przedsiębiorczości z wykorzystaniem poręczeń i gwarancji Banku Gospodarstwa Krajowego”. Zasiadał także m.in. w radach nadzorczych: Polskiego Monopolu Loteryjnego sp. z o.o., PKP Cargo S.A. oraz Warszawskiego Rolno-Spożywczego Rynku Hurtowego S.A.

Małgorzata Molas – Sekretarz Rady Nadzorczej

Absolwentka Wydziału Ekonomicznego Uniwersytetu Marii Curie-Skłodowskiej. Ukończyła studia podyplomowe w Szkole Głównej Handlowej pod nazwą Akademia Spółek. Zasiadała w radach nadzorczych m.in. Elektromontażu Poznań S.A., Wielkopolskiej Spółki Gazownictwa sp. z o.o., Przedsiębiorstwa Uzdrowiska Ciechocinek S.A., Zakładów Azotowych w Tarnowie – Mościcach S.A., Towarowej Giełdy Energii S.A. Obecnie zatrudniona w Ministerstwie Skarbu Państwa. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem Pani Małgorzata Molas jest powiązana z akcjonariuszem dysponującym nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu tj. Skarbem Państwa, przez zatrudnienie w Ministerstwie Skarbu Państwa.

Małgorzata Mika - Bryska - Członek Rady Nadzorczej

Absolwentka Wydziału Handlu Zagranicznego w Szkole Głównej Planowania i Statystyki w Warszawie (obecnie Szkoła Główna Handlowa). Studia odbyła według indywidualnego programu studiów, z rozszerzonym programem z zakresu międzynarodowej współpracy gospodarczej. W latach 1982 – 1992 pracowała w Geofizyce-Kraków i w Centrali Handlu Zagranicznego Unitra w Warszawie. Od 1993 r. pracuje w administracji rządowej, zajmując kierownicze stanowiska, obecnie jako zastępca dyrektora departamentu energetyki w Ministerstwie Gospodarki. W latach 2003-2012 kierowała Wydziałem Ekonomiczno-Handlowym w Stałym Przedstawicielstwie RP przy Unii Europejskiej w Brukseli, jednocześnie prowadziła sprawy związane z sektorem energetycznym (ropa, gaz, energia elektryczna, zagadnienia jądrowe), konkurencyjnością gospodarki i funkcjonowaniem rynku wewnętrznego UE.

Jarosław Gołębiowski - Członek Rady Nadzorczej

Absolwent Wydziału Nauk Ekonomicznych Uniwersytetu Warszawskiego. Był członkiem rad nadzorczych Amino S.A. w Poznaniu, Zakładów Akumulatorowych ZAP S.A. w Piastowie oraz Przędzalni Czesankowej Elanex w Częstochowie. W latach 2010-2012 był Prezesem Zarządu Porta Dor sp. z o.o. w Warszawie, a w latach 2004-2010 Prezesem Zarządu Active Business Consulting S.A. W latach 1995-2003 zatrudniony jako kontroler finansowy w firmie Agros Holding S.A.

Jacek Fotek - Członek Rady Nadzorczej

Absolwent wydziału Handlu Zagranicznego Szkoły Głównej Handlowej. W 2002 r. ukończył studia na University of Quebec at Montreal i uzyskał dyplom MBA. Większość kariery zawodowej poświęcił działalności na rynku pieniężnym i kapitałowym. Współtworzył profesjonalny międzybankowy rynek pieniężny i walutowy w Polsce. W latach 1989-1990 pracował w Narodowym Banku Polskim i zarządzał operacyjnie rezerwami walutowymi państwa. W okresie 1990-96 r. w Banku Handlowym w Warszawie, jako Główny Dealer nadzorował wszystkie operacje banku na rynku pieniężno-walutowym oraz zarządzał pozycjami płynności, stopy procentowej i wymiany walut. Następnie w okresie 1996-1997 CFO w Polskim Banku Rozwoju, nadzorował Departament Skarbu, Departament Controllingu oraz Biuro Badań Strategicznych.

Od 1997 r. do 1999 r. Członek Zarządu, dyrektor Departamentu Skarbu w Citibank Poland. W lipcu 1999 r. objął stanowisko Dyrektora Departamentu Kontroli Wewnętrznej w Banku Handlowym w Warszawie. Po fuzji z Citigroup w latach 2001 –2002 był dyrektorem Biura Audytu Skarbu, Rynków Kapitałowych i Usług Inwestycyjnych, wdrożył metodologię audytu opartego na przeglądzie ryzyk.

W okresie 2003-2009 w PZU Asset Management S.A., Wiceprezes Zarządu, Inspektor Nadzoru, dyrektor odpowiedzialny za nowotworzony obszar transakcji finansowych, kontroli ryzyka, nadzór prawny i wewnętrzny, współtworzył uruchomienie scentralizowanego zarządzania aktywami Grupy PZU.

W latach 2009-2012 Prezes Zarządu BondSpot S.A. Rozwinął rynek Treasury Bondspot Poland, który stał się głównym miejscem obrotu polskimi obligacjami skarbowymi, największym tego rodzaju rynkiem w regionie środkowej Europy oraz segment hurtowy rynku Catalyst. Po upływie kadencji, w lipcu 2012 r. został powołany do Rady Nadzorczej.

Od listopada 2012 r. do kwietnia 2013 r. pełnił funkcje Prezesa Zarządu Invista DM S.A. Od maja 2013 r. ponownie pełni funkcję Prezesa Zarządu BondSpot S.A.

Marek Ściążko- Członek Rady Nadzorczej

Pan Marek Ściążko jest absolwentem Politechniki Śląskiej w Gliwicach Wydziału Technologii i Inżynierii Chemicznej. Pełnił funkcję Dyrektora Instytutu Chemicznej Przeróbki Węgla w Zabrze w latach 1991-2013 r. Obecnie jest Sekretarzem Naukowym w tym Instytucie oraz profesorem w Akademii Górniczo-Hutniczej na Wydziale Energetyki i Paliw. Odbýwał staże przemysłowe i naukowe w USA, Chinach oraz Niemczech w zakresie technologii wykorzystania węgla w kierunku energetycznym i chemicznym.

Był członkiem Rady Nadzorczej TAURON w okresie 2008-2015 r. uczestnicząc w pracach komitetów strategii i audytu.

Jest członkiem Komitetu Problemów Energetyki PAN oraz Komitetu Inżynierii chemicznej PAN. Był również członkiem Sekcji Wykorzystania Surowców Mineralnych Komitetu Górnictwa PAN.

W latach 2014/2015 r. brał udział w opracowywaniu projektów innowacyjnych w energetyce do 2022 r. Jest autorem kilkudziesięciu patentów w obszarze efektywnego wykorzystania węgla m. in. w energetyce.

II. Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób nadzorujących

Zgodnie z obowiązującym Statutem członkowie Rady Nadzorczej Spółki są powoływani na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata. W skład Rady Nadzorczej wchodzi od pięciu do dziewięciu członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza wybierana w drodze głosowania grupami liczy pięciu członków. Członek Rady Nadzorczej może być w każdym czasie powołany i odwołany przez Walne Zgromadzenie, za wyjątkiem członka Rady Nadzorczej powoływanego przez Skarb Państwa w drodze pisemnego oświadczenia składanego Zarządowi Spółki (uprawnienie to przysługuje Skarbowi Państwa dopóki pozostaje akcjonariuszem). Ponadto wybór połowy członków Rady Nadzorczej (z wyłączeniem członka Rady Nadzorczej, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym), następuje spośród osób wskazanych przez Skarb Państwa, do chwili, gdy udział Skarbu Państwa w kapitale zakładowym nie spadnie poniżej 20%. Z chwilą wygaśnięcia ww. uprawnienia przysługującego Skarbowi Państwa uprawnienie to uzyskuje inny akcjonariusz reprezentujący najwyższy udział w kapitale zakładowym Spółki, o ile będzie posiadał co najmniej 20% udział w kapitale zakładowym Spółki.

W dniu 24 czerwca 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 32 zmieniającą Statut PGE, zmiany te zostały zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy w dniu 11 sierpnia 2015 roku. Zmiany dotyczą m.in. kompetencji Rady Nadzorczej oraz odbywania posiedzeń Rady Nadzorczej bez formalnego zwołania. Zgodnie z postanowieniami 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. Akcjonariusz wskazujący kandydata na to stanowisko zobowiązany jest złożyć do protokołu Walnego Zgromadzenia pisemne oświadczenie kandydata potwierdzające 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.

III. Opis działania i organizacji Rady Nadzorczej

Tryb działania Rady Nadzorczej określa Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegiąlnie, 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.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej lub w jego zastępstwie Wiceprzewodniczący. Zwołanie Rady Nadzorczej 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 może być również zwołane na żądanie każdego z członków Rady Nadzorczej lub na wniosek Zarządu (wnioskodawca przedstawia proponowany porządek obrad). Wówczas 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 Nadzorczej i nikt nie wnosi sprzeciwu, co do zmiany.

Rada Nadzorcza może odbywać posiedzenia bez formalnego zwołania jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej są obecni na posiedzeniu i żaden z członków Rady Nadzorczej nie wnosi sprzeciwu co do odbycia posiedzenia oraz proponowanego porządku obrad.

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 mogą być również podejmowane 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 Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady Nadzorczej, a także powołania, odwołania lub zawieszenia w czynnościach członka Zarządu.

IV. Kompetencje Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszelkich dziedzinach jej działalności zgodnie z postanowieniami Statutu.

Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej dostępne są na stronie internetowej PGE S.A. www.gkpgge.pl.

V. 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 nominacji i 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.

Tabela: Skład komitetów w 2015 roku.

Imię i nazwisko członka Rady Nadzorczej	Komitet Audytu	Komitet Ładu Korporacyjnego	Komitet Strategii i Rozwoju	Komitet Nominacji i Wynagrodzeń
Jacek Barylski		Członek Komitetu		Przewodniczący Komitetu do 09.10.2015 r. Członek Komitetu od 09.10.2015 r. ponownie Przewodniczący od 13.01.2016 r.
Barbara Dybek**	Członek Komitetu do 14.09.2015 r.	Członek Komitetu od 1.07.2015 r. do 14.09.2015 r.	Członek Komitetu od 1.07.2015 do 14.09.2015 r.	
Jacek Fotek	Członek Komitetu od 09.10.2015 r.			
Jarosław Gołębiowski	Przewodniczący Komitetu		Członek Komitetu	
Czesław Grzesiak*		Członek Komitetu do 24.06.2015 r.	Członek Komitetu do 24.06.2015 r.	Członek Komitetu do 24.06.2015 r.
Anna Kowalik	Członek Komitetu			Członek Komitetu
Piotr Machnikowski		Przewodniczący Komitetu do 01.07.2015 r. Członek Komitetu od 01.07.2015 r.		Członek Komitetu od 09.10.2015 r.
Małgorzata Mika-Bryska		Członek Komitetu	Przewodnicząca Komitetu do 01.07.2015 r. Członek Komitetu od 01.07.2015 r. do 13.10.2015 r. Przewodnicząca Komitetu od 13.10.2015 r.	
Małgorzata Molas			Członek Komitetu	Członek Komitetu od 09.10.2015 r.
Marek Ściążko			Członek Komitetu od 09.10.2015 r.	
Krzysztof Trochimiuk **	Członek Komitetu do 14.09.2015 r.			Członek Komitetu do 14.09.2015 r.

* Członek RN do dnia 24.06.2015 r.

** Członek RN do dnia 14.09.2015 r.

Szczegółowy zakres kompetencji poszczególnych Komitetów stałych Rady Nadzorczej PGE znajduje się w Regulaminie Rady Nadzorczej dostępnym na stronie internetowej PGE S.A. www.gkpge.pl.

a. 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.

b. Komitet Ładu Korporacyjnego

Zadaniem Komitetu Ładu Korporacyjnego jest między innymi 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, a także inicjowanie oraz opracowywanie propozycji zmian odnośnie aktów normatywnych Rady Nadzorczej.

c. 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.

d. 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 systemu wynagrodzeń oraz doboru kadry o odpowiednich kwalifikacjach.

1.11 Wynagrodzenie władz PGE S.A.

1.11.1 Zasady ustalania wysokości wynagrodzeń członków Zarządu PGE S.A.

W 2015 roku członkowie Zarządu PGE S.A. wynagradzani byli na podstawie zawartych ze Spółką Umów o świadczenie usług w zakresie zarządzania.

Umowy te zawarte zostały zgodnie z postanowieniami wynikającymi z art. 3 ust. 2 Ustawy o wynagradzaniu osób kierujących niektórymi podmiotami prawnymi („Ustawa Kominowa”). Zapisy Umów dotyczące wynagrodzeń wynikają z zasad wynagradzania określonych przez Radę Nadzorczą.

Wynagrodzenie Zarządu składa się z części stałej oraz premii uzależnionej od wyników finansowych Spółki.

Umowy o świadczenie usług w zakresie zarządzania zawierają zapisy dotyczące zakazu konkurencji w okresie obowiązywania umowy oraz po jej wygaśnięciu. Zarządzający ubezpieczyli się na własny koszt od odpowiedzialności cywilnej powstałej w związku z zarządzaniem Spółką.

Tabela: Wysokość wynagrodzeń i świadczeń uzyskanych w 2015 roku przez członków Zarządu PGE S.A. w PGE S.A.

Imię i nazwisko członka Zarządu	Wysokość wynagrodzeń i świadczeń uzyskanych przez członków Zarządu PGE S.A. w PGE S.A. w 2015 roku (w PLN)
Marek Woszczyk	1.602.000,00 ¹
Jacek Drozd	1.476.000,00 ¹
Grzegorz Krystek	1.422.000,00 ¹
Dariusz Marzec	1.422.000,00 ¹
Krzysztof Kilian	299.000,00 ³
Piotr Szymanek	339.000,00 ³
Bogusława Matuszewska	165.000,00 ³
Wojciech Ostrowski	165.559,79 ^{2,3}
Paweł Smoleń	6.327,00 ²

¹ pozycja zawiera wynagrodzenie za okres pełnienia funkcji w Zarządzie (część stała / premia uzależniona od wyników finansowych Spółki),

² pozycja zawiera zwrot składek ZUS

³ pozycja zawiera wynagrodzenie wypłacane przez 3 miesiące od daty wygaśnięcia lub wypowiedzenia umowy o świadczenie usług w zakresie zarządzania (odwołanie/rezygnacja) i/lub wypłaty z tytułu zapisów w niniejszej umowie dot. zakazu konkurencji.

Członkowie Zarządu PGE S.A. w 2015 roku nie uzyskali wynagrodzeń ani świadczeń w podmiotach GK PGE innych niż PGE S.A.

Łączna wartość wynagrodzeń i świadczeń uzyskanych w 2015 roku przez członków Zarządu PGE S.A. w PGE S.A. wyniosła 6,90 mln PLN. W 2015 roku, w ujęciu kosztowym (wraz z rezerwami), wynagrodzenie wszystkich osób, które pełniły funkcję członków Zarządu PGE S.A. wraz z wypłatami po okresie zatrudnienia, wyniosło łącznie 6,21 mln PLN.

1.11.2 Zasady ustalania wysokości wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej PGE S.A.

Wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej PGE S.A. („RN”) ustalana jest na podstawie Ustawy Kominowej, zgodnie z którą może mieć ono wysokość maksymalnie jednego przeciętnego, miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w IV kwartale roku, zgodnie ze wskazaniem w Ustawie Kominowej.

Tabela: Wysokość wynagrodzeń uzyskanych przez członków Rady Nadzorczej PGE S.A., którzy pełnili swe funkcje w 2015 roku w PGE S.A. oraz podmiotach z GK PGE innych niż PGE S.A.

Imię i nazwisko członka Rady Nadzorczej	Wysokość wynagrodzeń uzyskanych przez członków RN PGE S.A. w PGE S.A. w 2015 roku (w PLN)	Wysokość wynagrodzeń uzyskanych przez członków RN PGE S.A. w podmiotach GK PGE innych niż PGE S.A. w 2015 roku (w EUR)
Barbara Dybek	29.248,74	42.000,00
Jacek Barylski	42.120,37 ¹	-
Czesław Grzesiak	20.036,56	-
Jacek Fotek	12.321,29	-
Małgorzata Mika - Bryska	41.454,96	-
Anna Kowalik	41.454,96	-
Jarosław Gołębiewski	41.454,96	-
Piotr Machnikowski	42.545,54 ¹	-
Małgorzata Molas	41.454,96	-
Krzysztof Trochimiuk	29.248,74	-
Marek Ściążko	12.321,29	-

¹ pozycja zawiera zwrot składek ZUS

Łączna wartość wynagrodzeń uzyskanych w 2015 roku przez członków Rady Nadzorczej PGE S.A. w PGE S.A. wyniosła 354 tys. PLN. W 2015 roku, w ujęciu kosztowym (wraz z rezerwami), wynagrodzenie wszystkich osób, które pełniły funkcję członków Rady Nadzorczej PGE S.A., wyniosło łącznie 407 tys. PLN.

1.12 Informacje o akcjach i innych papierach wartościowych

1.12.1 Kapitał zakładowy PGE S.A. i struktura właścicielska

Na dzień 31 grudnia 2015 roku kapitał zakładowy PGE S.A. wynosi 18.697.608.290 PLN i dzieli się na 1.869.760.829 akcji o wartości nominalnej 10 PLN każda.

Tabela: Kapitał zakładowy Spółki.

Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
"A"	zwykłe	nie dotyczy	1.470.576.500	14.705.765.000	aport/gotówka
"B"	zwykłe	nie dotyczy	259.513.500	2.595.135.000	gotówka
"C"	zwykłe	nie dotyczy	73.228.888	732.288.880	połączenie z PGE GiE S.A.
"D"	zwykłe	nie dotyczy	66.441.941	664.419.410	połączenie z PGE Energia S.A.
Razem			1.869.760.829	18.697.608.290	

Tabela: Struktura własnościowa kapitału podstawowego Spółki na 31 grudnia 2015 roku*.

	Skarb Państwa		Pozostali Akcjonariusze*		Suma	
	wartość nominalna akcji (PLN)	udział % w kapitale zakładowym i w głosach	wartość nominalna akcji (PLN)	udział % w kapitale zakładowym i w głosach	wartość nominalna akcji (PLN)	udział % w kapitale zakładowym i w głosach
Akcje na 31.12.2015	10.916.817.060	58,39	7.780.791.230	41,61	18.697.608.290	100,00

* Struktura własnościowa została zaprezentowana na podstawie informacji dostępnych Spółce

Wszystkie akcje Spółki zostały opłacone.

Pomimo, iż akcje Spółki nie są akcjami uprzywilejowanymi, Statut Spółki przewiduje szczególne uprawnienia dla Skarbu Państwa, dopóki pozostaje on jej akcjonariuszem.

1.12.2 Akcjonariusze Spółki posiadający znaczne pakiety akcji

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę¹, jedynym akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu PGE S.A. był Skarb Państwa, który posiadał 1.091.681.706 akcji Spółki, co stanowi 58,39% kapitału zakładowego Spółki i daje prawo do takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Tabela: Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu PGE S.A.

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Skarb Państwa	1.091.681.706	1.091.681.706	58,39%
Pozostali	778.079.123	778.079.123	41,61%
Razem	1.869.760.829	1.869.760.829	100,00%

¹ Zgodnie z zawiadomieniem Ministra Skarbu Państwa z dnia 8 lipca 2014 roku, o którym PGE informowała raportem bieżącym nr 35/2014 z 9 lipca 2014 roku

1.12.3 Akcje własne

Na dzień 31 grudnia 2015 roku PGE S.A. oraz spółki zależne nie posiadały akcji własnych.

1.12.4 Akcje jednostki dominującej będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień przekazania niniejszego raportu oraz na dzień publikacji skonsolidowanego raportu za III kwartał 2015 roku posiadały następującą liczbę akcji:

Tabela: Akcje PGE S.A. posiadane i zarządzane bezpośrednio przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę.

Akcjonariusz	Liczba akcji na dzień publikacji raportu za III kwartał (tj. 9.11.2015 roku) (szt.)	Zmiana liczby posiadanych akcji (szt.)	Liczba akcji na dzień przekazania raportu rocznego (szt.)	Wartość nominalna akcji na dzień przekazania raportu rocznego (PLN)
Zarząd	350	bez zmian	350	3.500
Grzegorz Krystek	350	bez zmian	350	3.500

Pozostali członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadali akcji PGE S.A.

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadali akcji i udziałów w jednostkach powiązanych z PGE S.A.

Tabela: Akcje PGE S.A. posiadane przez osoby działające w imieniu istotnych spółek bezpośrednio zależnych od PGE S.A.

Akcjonariusz	Funkcja	Liczba akcji na dzień przekazania raportu rocznego [szt.]	Wartość nominalna akcji na dzień przekazania raportu rocznego [PLN]
Zarząd PGE GiEK S.A.		1.279	12.790
Krzysztof Nowicki	Wiceprezes Zarządu	120	1.200
Stanisław Żuk	Wiceprezes Zarządu	688	6.880
Robert Imbor	Wiceprezes Zarządu	471	4.710

1.12.5 System kontroli programów akcji pracowniczych

W PGE S.A. w 2015 roku nie były prowadzone programy akcji pracowniczych.

1.12.6 Wykorzystanie wpływów z emisji

W roku 2015 PGE S.A. nie dokonywała emisji akcji.

Wpływy z emisji obligacji służyły do finansowania bieżącej działalności oraz finansowania inwestycji prowadzonych przez spółki GK PGE (por. pkt. 3.8.3. *Wyemitowane obligacje* Sprawozdania Zarządu z działalności GK PGE za rok 2015).