

Nota Informacyjna

dla instrumentów dłużnych emitowanych przez



Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
pod adresem ul. M. Kasprzaka 25, 01-224 Warszawa
www.pgnig.pl

(„PGNiG SA”, „Emitent”)

Niniejsza nota informacyjna sporządzona została w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tą notą do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na regulowanym rynku pozagiełdowym prowadzonym przez BondSpot S.A.

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszej noty informacyjnej nie była zatwierdzana przez BondSpot S.A. pod względem zgodności informacji w niej zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Data sporządzenia: 11 lipca 2012 r.

Wszelkie terminy pisane wielką literą, niezdefiniowane w niniejszej Nocie Informacyjnej mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji Obligacji serii PGNG170619PZ stanowiących załącznik do Noty Informacyjnej.

1. Cel emisji instrumentów dłużnych, jeśli został określony

Cel emisji instrumentów dłużnych objętych niniejszą Notą Informacyjną nie został określony.

2. Określenie rodzaju emitowanych instrumentów dłużnych

Obligacje kuponowe na okaziciela spółki PGNiG SA, serii PGNG170619PZ, o oprocentowaniu zmiennym.

Obligacje zostały wyemitowane w ramach Programu Emisji Obligacji w wysokości 4.500.000.000 PLN (słownie złotych: cztery miliardy pięćset milionów złotych) realizowanego na podstawie Umowy Programu Emisji Obligacji z dnia 22 maja 2012 roku.

3. Wielkość emisji

Łączna wartość nominalna emisji Obligacji serii PGNG170619PZ wynosi 2.500.000.000 PLN (słownie: dwa miliardy pięćset milionów złotych).

4. Wartość nominalna i cena emisyjna instrumentów dłużnych lub sposób jej ustalenia

Wartość nominalna jednej Obligacji jest równa cenie emisyjnej Obligacji i wynosi 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) („Należność Główna”).

5. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania instrumentów dłużnych

5.1. Wykup Obligacji w Dacie Wykupu

Emitent zapłaci w dniu 19 czerwca 2017 roku („Data Wykupu”) za każdą Obligację Należność Główną.

Płatności z tytułu wykupu Obligacji będą dokonywane na rzecz osoby, będącej posiadaczem rachunku papierów wartościowych w rozumieniu Art. 4.1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2010 roku, Nr 211, poz. 1384, z późn. zm.), na którym zapisane są Obligacje lub osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu rachunek zbiorczy w rozumieniu Art. 8a w/w ustawy przez posiadacza tego rachunku jako osobę uprawnioną z Obligacji zapisanych na takim rachunku („Obligatariusz”) w dniu 8 czerwca 2017 roku.

Wykup Obligacji zostanie dokonany za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. po otrzymaniu środków od Emitenta.

Jeżeli Data Wykupu przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, powyższa zapłata nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dacie Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

5.2. Płatność Kwoty Odsetek

Obligacje są oprocentowane od Daty Emisji (wliczając ten dzień) do Daty Wykupu (nie wliczając tego dnia). W każdym Dniu Płatności Odsetek wskazanym w Tabeli poniżej, Emitent zobowiązany jest dokonać na rzecz każdego Obligatariusza płatności Kwoty Odsetek. Wypłata Kwoty Odsetek zostanie dokonana poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

Jeżeli jednak Dzień Płatności Odsetek przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, zapłata Kwoty Odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Płatności Odsetek, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego okresu odsetkowego. Okres odsetkowy oznacza okres od Daty Emisji (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek, tj. 19 grudnia 2012 roku (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od Dnia Płatności Odsetek (włącznie) do następnego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) („Okres Odsetkowy”).

Płatności Kwot Odsetek będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy posiadających Obligacje na rachunkach papierów wartościowych w Dniu Ustalenia Praw do Odsetek, wskazanych w Tabeli poniżej.

Tabela. Dni Ustalenia Praw do Odsetek oraz Dni Płatności Odsetek

Numer Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Praw do Odsetek dla Okresu Odsetkowego wskazanego w Kolumnie 1	Dzień Płatności Odsetek dla Okresu Odsetkowego wskazanego w Kolumnie 1
Kolumna 1	Kolumna 2	Kolumna 3
1	11 grudnia 2012 roku	19 grudnia 2012 roku
2	11 czerwca 2013 roku	19 czerwca 2013 roku
3	11 grudnia 2013 roku	19 grudnia 2013 roku
4	11 czerwca 2014 roku	19 czerwca 2014 roku
5	11 grudnia 2014 roku	19 grudnia 2014 roku
6	11 czerwca 2015 roku	19 czerwca 2015 roku
7	11 grudnia 2015 roku	19 grudnia 2015 roku
8	10 czerwca 2016 roku	19 czerwca 2016 roku
9	09 grudnia 2016 roku	19 grudnia 2016 roku
10	08 czerwca 2017 roku	19 czerwca 2017 roku

5.3. Naliczanie odsetek

Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego. W przypadku opóźnienia w zapłacie Należności Głównej Obligatariuszowi będą przysługiwały odsetki ustawowe od niezapłaconej Należności Głównej.

5.4. Oprocentowanie za niepełne okresy

W przypadku, gdy Kwota Odsetek naliczana ma być za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będzie ona obliczana w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w okresie od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (włącznie), albo Daty Emisji (włącznie) w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego, do dnia, w którym Obligacje zostaną wykupione (z wyłączeniem tego dnia).

5.5. Obliczenie Kwoty Odsetek

Kwota Odsetek za dany Okres Odsetkowy od każdej Obligacji zostanie obliczona według następującej formuły:

$$KO = SP\% \times WN \times LD/365$$

gdzie:

KO oznacza Kwotę Odsetek od każdej Obligacji za dany Okres Odsetkowy;

SP oznacza Stopę Procentową dla danego Okresu Odsetkowego ustaloną zgodnie z punktem 5.6 poniżej (*Ustalenie Stopy Procentowej i Stopy Bazowej*);

WN oznacza Należność Główną każdej Obligacji;

LD oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym;

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do najbliższego grosza (przy czym pół i więcej gr¹² będzie zaokrąglone w górę).

5.6. Ustalenie Stopy Procentowej i Stopy Bazowej

Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopa Bazowa (zdefiniowana poniżej) powiększona o marżę wynoszącą 1,25% w skali roku.

Stopa Bazowa zostanie określona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej (dzień przypadający dwa Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stopa Procentowa). Stopa Bazowa będzie równa stawce WIBOR (Warsaw Interbank Offered Rate) podanej przez Reuter Monitor Money Rates Service przez odniesienie do strony "WIBO" lub każdego jej oficjalnego następcy dla depozytów sześciomiesięcznych wyrażonych w PLN z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego, publikowanych w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.

W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie będzie dostępna o godzinie 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, zostanie ona ustalona przez Agenta Kalkulacyjnego w oparciu o stopy procentowe dla sześciomiesięcznych depozytów złotówkowych, oferowane w tym czasie przez każdy z Banków Referencyjnych (zdefiniowanych poniżej) pod warunkiem, że co najmniej cztery Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe. W takim przypadku Stopa Bazowa będzie to średnia arytmetyczna stóp podanych przez Banki Referencyjne po odrzuceniu najwyższej i najniższej stopy podanej przez Banki Referencyjne, przy czym - jeśli będzie to konieczne - będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku (a 0,005% będzie zaokrąglone w górę).

W przypadku, gdy Stopa Procentowa nie może być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami, Stopa Procentowa zostanie ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej równej stawce WIBOR (Warsaw Interbank Offered Rate) podanej przed Dniem Ustalenia Stopy Procentowej przez Reuter Monitor Money Rates Service przez odniesienie do strony "WIBO" lub każdego jej oficjalnego następcy dla depozytów sześciomiesięcznych wyrażonych w PLN.

Po dniu, w którym zostanie dokonana rejestracja Obligacji w KDPW, informacje odnośnie wysokości Kwoty Odsetek i/lub Stopy Procentowej będą dokonywane zgodnie z regulacjami KDPW i za pośrednictwem ASO.

Banki Referencyjne oznaczają: PKO Bank Polski S.A., ING Bank Śląski S.A., Bank Pekao S.A., BRE Bank S.A., Bank Zachodni WBK S.A.

6. Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Obligacje nie są zabezpieczone.

7. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu instrumentów dłużnych proponowanych do nabycia

Wartość zobowiązań finansowych zaciągniętych przez PGNiG SA na ostatni dzień kwartału poprzedzającego złożenie Propozycji Nabycia Obligacji serii PGNG170619PZ, tj. na dzień 31 marca 2012 roku, wynosiła 6.502.114.000 PLN (słownie: sześć miliardów pięćset dwa miliony sto czternaście tysięcy złotych).

Perspektywy kształtowania zobowiązań finansowych Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji proponowanych do nabycia są w opinii Emitenta pozytywne tzn. dostosowane do sytuacji płynnościowej Emitenta. Emitent przewiduje, iż poziom jego zobowiązań finansowych do dnia

całkowitego wykupu Obligacji może wzrosnąć. Jednocześnie Emitent podkreśla, iż faktyczna wysokość zobowiązań Emitenta będzie zależna od bieżących potrzeb finansowych Emitenta.

8. **Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom instrumentów dłużnych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji instrumentów dłużnych, oraz zdolność emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z instrumentów dłużnych, jeżeli przedsięwzięcie jest określone**

Nie dotyczy. Przedsięwzięcie nie zostało określone.

9. **Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne**

Obligatariuszom przysługują z tytułu Obligacji wyłącznie świadczenia pieniężne.

10. **W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z instrumentów dłużnych - wycena przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonana przez uprawnionego biegłego**

Obligacje nie są zabezpieczone.

Załączniki:

1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta,
2. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta,
3. Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji instrumentów dłużnych objętych Notą,
4. Warunki emisji obligacji serii PGNG170619PZ,
5. Wszelkie definicje i objaśnienia skrótów znajdują się w punkcie 1 Warunków Emisji obligacji serii PGNG170619PZ stanowiących załącznik nr 4 do niniejszej noty informacyjnej.

WICEPREZES ZARZĄDU

Radosław Dudziński

WICEPREZES ZARZĄDU

Mirosław Szałuba

ODDZIAŁ CENTRALNEJ INFORMACJI
KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
ul. Czerwikowska 100
00-454 Warszawa

Nr pisma wnioskodawcy:

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 12.06.2012 godz. 11:15:16

Numer KRS: 0000059492

ODPIS AKTUALNY
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	14.11.2001			
Ostatni wpis	Numer wpisu	103	Data dokonania wpisu	23.05.2012
Symbol aktu	WA.XII NS-REJ.KRS/17071/12/159			
Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO			

Dział 1

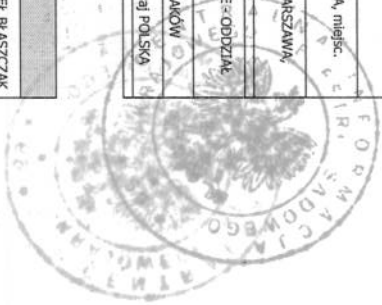
Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 012216736, NIP: 525008028
3.Firma, pod którą spółka działa	POLSKIE GÓRNICICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	RUB 48382 SĄD REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY, SĄD GOSPODARCZY, XVI WYDZIAŁ GOSPODARCZY-REJESTROWY
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	---

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. MARCINA KASPRZAKA, nr 25, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 01-224, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
1	1.Firma oddziału POLSKIE GÓRNICICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE - ODDZIAŁ W SANOKU

2	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. PODKARPACKIE, powiat SANOK, gmina SANOK, miejsc. SANOK
	3.Adres	ul. SIENKIEWICZA, nr 12, lok. ---, miejsc. SANOK, kod 38-500, poczta SANOK, kraj POLSKA
	1.Firma oddziału	POLSKIE GÓRNICICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE - ODDZIAŁ W ZIELONEJ GÓRZE
2	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. LUBUSKIE, powiat ZIELONOGÓRSKI, gmina ZIELONA GÓRA, miejsc. ZIELONA GÓRA
	3.Adres	ul. BOHATERÓW WESTERPLATTE, nr 15, lok. ---, miejsc. ZIELONA GÓRA, kod 55-034, poczta ZIELONA GÓRA, kraj POLSKA
	1.Firma oddziału	POLSKIE GÓRNICICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE - ODDZIAŁ OPERATORSKI W PAKISTANIE
3	2.Siedziba	kraj PAKISTAN, woj. -, powiat -, gmina -, miejsc. ISLAMABAD
	3.Adres	ul. STREET 40, HOUSE NO 2, SECTOR F-6/1, nr ---, lok. ---, miejsc. ISLAMABAD, kod 44-000, poczta ISLAMABAD, kraj PAKISTAN
	1.Firma oddziału	POLSKIE GÓRNICICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE - ODDZIAŁ W ODOLANOWIE
4	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. WIELKOPOLSKIE, powiat OSTROWSKI, gmina ODOLANÓW, miejsc. ODOLANÓW
	3.Adres	ul. KROTOSZYNKA, nr 148, lok. ---, miejsc. ODOLANÓW, kod 63-430, poczta ODOLANÓW, kraj POLSKA
	1.Firma oddziału	POLSKIE GÓRNICICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE - ODDZIAŁ CENTRALNE LABORATORIUM POMIAROWO-BADAWCZE W WARSZAWIE
5	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
	3.Adres	ul. MARCINA KASPRZAKA, nr 25B, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 01-224, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
	1.Firma oddziału	POLSKIE GÓRNICICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE - ODDZIAŁ W EGIPCIE
6	2.Siedziba	kraj EGIPCI, woj. ---, powiat ---, gmina ---, miejsc. KAAR - EL MAADI EL GADIDA - ELASTURY
	3.Adres	ul. MOUABARRA, nr 13 W, lok. ---, miejsc. KAAR - EL MAADI EL GADIDA - ELASTURY, kod ---, poczta ---, kraj EGIPCI
	1.Firma oddziału	POLSKIE GÓRNICICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE - ODDZIAŁ W DANI
7	2.Siedziba	kraj DANIA, woj. ---, powiat ---, gmina ---, miejsc. KOPENHAGA
	3.Adres	ul. STORRE KONGENSGADE, nr 72 ST. TH, lok. ---, miejsc. KOPENHAGA, kod 1264, poczta KOPENHAGAN K.DANIMARK, kraj DANIA
	1.Firma oddziału	POLSKIE GÓRNICICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE - KARPAKCI
8	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAŁOPOLSKIE, powiat M. TARNOŃ, gmina M. TARNOŃ, miejsc. TARNOŃ
	3.Adres	ul. WITA STWOSZA, nr 7, lok. ---, miejsc. TARNOŃ, kod 33-100, poczta TARNOŃ, kraj POLSKA
	1.Firma oddziału	POLSKIE GÓRNICICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE - MAZOWIECKI ODDZIAŁ OBROTU GAZEM Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
9	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
	3.Adres	ul. AL. JERONIMOWSKIE, nr 146 B, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 02-305, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
	1.Firma oddziału	POLSKIE GÓRNICICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE - DOLNOŚLĄSKI ODDZIAŁ OBROTU GAZEM Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU
10	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat M. WROCŁAW, gmina M. WROCŁAW, miejsc. WROCŁAW
	3.Adres	ul. AL. JERONIMOWSKIE, nr 146 B, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 02-305, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
	1.Firma oddziału	POLSKIE GÓRNICICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE - DOLNOŚLĄSKI ODDZIAŁ OBROTU GAZEM Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU

3.Adres	ul. GAZOWA, nr 3, lok. ---, miejsc. WROCŁAW, kod 50-513, poczta WROCŁAW, kraj POLSKA
11	1.Firma oddziału POLSKIE GÓRNICICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE - GÓRNOŚLAŃSKI ODDZIAŁ OBROTU GAZEM Z SIEDZIBĄ W ZABRZU 2.Siedziba kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat M. ZABRZE, gmina M. ZABRZE, miejsc. ZABRZE 3.Adres ul. MIKULCZYCKA, nr 5, lok. ---, miejsc. ZABRZE, kod 41-800, poczta ZABRZE, kraj POLSKA
12	1.Firma oddziału POLSKIE GÓRNICICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE - POMORSKI ODDZIAŁ OBROTU GAZEM Z SIEDZIBĄ W GDAŃSKU 2.Siedziba kraj POLSKA, woj. POMORSKIE, powiat M. GDAŃSK, gmina M. GDAŃSK, miejsc. GDAŃSK 3.Adres ul. WAŁOWA, nr 41/43, lok. ---, miejsc. GDAŃSK, kod 80-858, poczta GDAŃSK, kraj POLSKA
13	1.Firma oddziału POLSKIE GÓRNICICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE - WIELKOPOLSKI ODDZIAŁ OBROTU GAZEM Z SIEDZIBĄ W POZNANU 2.Siedziba kraj POLSKA, woj. WIELKOPOLSKIE, powiat M. POZNAŃ, gmina M. POZNAŃ, miejsc. POZNAŃ 3.Adres ul. GROBLA, nr 15, lok. ---, miejsc. POZNAŃ, kod 61-859, poczta POZNAŃ, kraj POLSKA
14	1.Firma oddziału POLSKIE GÓRNICICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE - ODDZIAŁ OPERATOR SYSTEMU MAGAZYNOWANIA W WARSZAWIE 2.Siedziba kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA 3.Adres ul. MARCINA KASPRZAKA, nr 25D, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 01-224, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
15	1.Firma oddziału POLSKIE GÓRNICICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE - ODDZIAŁ RATOWNICZA STYCJA GÓRNICICTWA OTWOROWEGO W KRAKOWIE 2.Siedziba kraj POLSKA, woj. MAŁOPOLSKIE, powiat M. KRAKÓW, gmina M. KRAKÓW, miejsc. KRAKÓW 3.Adres ul. SOLTYSOWSKA, nr 25A, lok. ---, miejsc. KRAKÓW, kod 31-589, poczta KRAKÓW, kraj POLSKA



Rubryka 4 - Informacje o statucie	
1	1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu AKT NOTARIALNY Z DNIA 21 PAŹDZIERNIKA 1996 R. REP. A NR 1887/196 - PAMEL BŁASZCZAK NOTARIUSZ W WARSZAWIE AKT NOTARIALNY Z DNIA 9.10.2001 R. REP. A 31894/2001 PAMEL BŁASZCZAK NOTARIUSZ W WARSZAWIE Z KANCELARIĄ PRZY UL. DŁUGIEJ 31 - ZŁOŻONO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI 2 30.07.2008R., REP. A NR 19967/2002 - ROBERT BŁASZCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA PAMEL BŁASZCZAK NOTARIUSZ ROBERT BŁASZCZAK NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA WARSZAWA, UL. DŁUGA 31 ZMIENIONO: PAR.25 UST.1 PKT 10, PAR.25 UST.1 PKT 11, PAR.19 UST.2 PKT 8, PAR.12 UST.3, PAR.5 UST.4 PKT 17 DODANO: PAR.12 UST.3A, PAR.5 UST.4 PKT 18 3 29.04.2008R., REP. A NR 11543/2004, LUTYZA ZIELIŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA PAMEL BŁASZCZAK NOTARIUSZ ROBERT BŁASZCZAK NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA 00-238 WARSZAWA UL. DŁUGA 31: ZMIANA: PARAGRAF OD PARAGRAFU 1 DO PARAGRAFU 31; DODANIE: PARAGRAF OD PARAGRAFU 32 DO PARAGRAFU 65; 4 29.04.2005 R., REPERTORIUM A NR 1339/2005, MAGRUSZ BIAŁECKI, KANCELARIA NOTARIALNA ALEXANDRA ZAPART NOTARIUSZ 00-687 WARSZAWA, UL. WSPÓLNA 57 M.6. DODANO - PARAGRAF 62 USTĘP 5. 5 AKT NOTARIALNY Z DNIA 5 MAJA 2005R. REPERTORIUM A NUMER 6533/2005, SPORZĄDZONY PRZEZ PAWŁA BŁASZCZAKA NOTARIUSZA PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ W WARSZAWIE PRZY UL. DŁUGIEJ 31 - UCHYLENIE WSZYSTKICH DOTYCZĄCYCH POSTANOWIEŃ STATUTU TJ. POSTANOWIEŃ OD PAR.1 DO PAR.65 I ZASTĄPIENIE ICH NOWYMI POSTANOWIENIAMI OZNACZONYMI OD PAR.1 DO PAR.66.

6	22 CZERWCA 2005 ROK, REP. A NR 9967/2005, NOTARIUSZ PAMEL BŁASZCZAK Z KANCELARIĄ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE ZMIANA: PAR.56 UST.3 STATUTU SPÓŁKI
7	AKT NOTARIALNY Z DNIA 7 LIPCA 2005R., REPERTORIUM A NUMER 11609/2005 SPORZĄDZONY PRZEZ PAWŁA BŁASZCZAKA NOTARIUSZA PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ W WARSZAWIE PRZY UL. DŁUGIEJ 31 ZMIANA §56 UST.5 PKT 10 STATUTU
8	AKT NOTARIALNY Z DNIA 8 STYCZNIA 2005R., REPERTORIUM A NUMER 5547/2005, SPORZĄDZONY PRZEZ ASESORA NOTARIALNEGO TERESĘ JAMRÓZ - WIŚNIEWSKĄ ZASTĘPCĘ MARGA MACIHRZAKA NOTARIUSZA PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ W WARSZAWIE PRZY UL. POLNEJ 22 M. 13-ZMIANA §33 UST. 3 STATUTU POPRZEC DODANIE PUNKTÓW 10 I 11.
9	- OŚWIADCZENIE ZARZĄDU Z DNIA 23 WRZEŚNIA 205R. - AKT NOTARIALNY REPERTORIUM A NUMER 8492/2005, SPORZĄDZONY PRZEZ ROBERTA GILERA NOTARIUSZA PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ W WARSZAWIE PRZY UL. STAWKI 2 - ZMIANA PAR.7 STATUTU
10	UCHWAŁA NR.1 WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI Z DNIA 16 MAJA 2005 R. - AKT NOTARIALNY REPERTORIUM A NUMER 7156/2005 SPORZĄDZONY PRZEZ PAWŁA BŁASZCZAKA NOTARIUSZA PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ W WARSZAWIE PRZY UL. DŁUGIEJ 31 - ZMIANA §8 UST.2, §35 UST.1 ORAZ §64 UST.4 STATUTU.
11	UCHWAŁA NR.1 WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI Z DNIA 30 MARCA 2005 R. AKT NOTARIALNY REPERTORIUM A NUMER 4513/2005 SPORZĄDZONY PRZEZ PAWŁA BŁASZCZAKA NOTARIUSZA PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ W WARSZAWIE PRZY UL. DŁUGIEJ 31. ZMIENIONA UCHWAŁA NR.2 WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI Z DNIA 16 MAJA 2005 R. - AKT NOTARIALNY REPERTORIUM A NUMER 7156/2005 SPORZĄDZONY PRZEZ PAWŁA BŁASZCZAKA NOTARIUSZA PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ W WARSZAWIE PRZY UL. DŁUGIEJ 31 - ZMIANA §7 STATUTU ORAZ SKRĘŚLENIE §9 STATUTU
12	13 LUTEGO 2006R. REP. A NR 300/2006, NOTARIUSZ TERESA JAMRÓZ-WIŚNIEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA TERESA JAMRÓZ-WIŚNIEWSKA - NOTARIUSZ JOANNA SŁIZAK - NOTARIUSZ SPÓŁKA PARTNERSKA W WARSZAWIE PRZY ULICY SIENIEJ 72/5 W WARSZAWIE DODANO: PAR.33 UST.3 PKT 12 USUNIĘTO: PAR.56 UST.7 PKT 4 12 AKT NOTARIALNY Z DNIA 26 PAŹDZIERNIKA 2006R. REPERTORIUM A NR 5098/2006, NOTARIUSZ TERESA JAMRÓZ-WIŚNIEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA TERESA JAMRÓZ-WIŚNIEWSKA NOTARIUSZ JOANNA SŁIZAK NOTARIUSZ SPÓŁKA PARTNERSKA 00-833 WARSZAWA, UL. SIENIA 72/5. DODANO NASTĘPUJĄCE JEDNOSTKI REDAKCYJNE: §6 PKT 48)1-49), §20 UST. 3; §22 UST. 2 PKT 5) I 11); §33 UST. 1 PKT 13 I 14); §33 UST. 3 PKT 13), 14), 15) I 16); §42 UST. 5; §49 UST. 5; §65 UST. 5; ZMIENIONO NASTĘPUJĄCE JEDNOSTKI REDAKCYJNE: §10 UST. 3; §17, §19, §21 UST. 4; w §22 UST. 2 DOTYCZĄCSOME PUNKTY OD 5) DO 9) OTRZYMAŁA NUMERY ODPOWIEDNIE 6)-10); §22 UST. 2 PKT 6),7),8) 19); §23 UST. 1 I 2; §25 UST. 3; §27 UST. 1 I 3; §29 UST. 1 PKT 3); §30; §31 UST. 2; §33 UST. 1 PKT 6) I 11); §33 UST. 1 PKT 7) I 10); §35 UST. 5; §37 UST. 1; w §42 DOTYCZĄCSOMY USTĘP 5 OTRZYMUJE NR 6); §56 UST. 2 PKT 4); §56 UST. 3 PKT 2),3) I 6); §56 UST. 6 PKT 1) LIT. C); §57; §62 PKT 4) I 8); §63 UST. 7; §64 UST. 4; §66 UST. 3 PKT 2),3) I 4); SKRĘŚLONO NASTĘPUJĄCE JEDNOSTKI REDAKCYJNE: §33 UST. 2 PKT 4); §40; §53 UST. 2; §56 UST. 6 PKT 2); §56 UST. 7; §63 UST. 5; §66 UST. 3 PKT 1),5) I 6).
13	AKT NOTARIALNY Z DNIA 26.09.2007R., REPERTORIUM A NR 10154/2007, TERESA JAMRÓZ - WIŚNIEWSKA NOTARIUSZ W WARSZAWIE, DODANO: §6 PKT OD 50 DO 71; §65 UST. 6, ZMIENIONO: §23 UST. 3; §33 UST. 1 PKT 4; §33 UST. 3 PKT OD 12 DO 14; §56 UST. 1; §66 UST. 1.
14	AKT NOTARIALNY Z DNIA 28 LIPCA 2010 ROKU, REPERTORIUM A NR 4659/2010, NOTARIUSZ ANDRZEJ KUCEWICZ, KANCELARIA NOTARIALNA ANDRZEJ KUCEWICZ ZMIENIONO NASTĘPUJĄCE JEDNOSTKI REDAKCYJNE: § 63 UST. 6, § 63 UST. 8

1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczanego do ogłoszeń spółki	-----
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub trybny uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	TAK
5.Czy obligacjonisze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	5 900 000 000,00 zł
2.Wysokość kapitału docelowego	*****
3.Liczba akcji wszystkich emisji	5900000000
4.Wartość nominalna akcji	1,00 zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	5 900 000 000,00 zł
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	*****
Podrubryka 1	
Informacja o wniesieniu aportu	
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1 5 000 000 000,00 zł

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	SERIA A
	2.Liczba akcji w danej serii	4250000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	SERIA A1
	2.Liczba akcji w danej serii	750000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

uprzywilejowane	
3	
1.Nazwa serii akcji	SERIA B
2.Liczba akcji w danej serii	900000000
3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych
Brak wpisów

Rubryka 11	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subspektywnych?	---

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu	
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu	DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.
Podrubryka 1	
Dane osób wchodzących w skład organu	
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma
	2.Imiona
	3.Numer PESEL/REGON
	4.Numer KRS
	5.Funkcja w organie reprezentującym
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?
	7.Data do jakiej została zawieszona
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma
	2.Imiona
	3.Numer PESEL/REGON
	4.Numer KRS
	5.Funkcja w organie reprezentującym
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?
	7.Data do jakiej została zawieszona

3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	SZKALUBA
	2.Imiona	MIROSŁAW ADAM
	3.Numer PESEL/REGON	99052809990
	4.Numer KRS	*****
	5.Funkcja w organie reprezentującym zarząd	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	*****
4	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	PROTOWSKA OLGA
	2.Imiona	GRUŻYNA ANNA
	3.Numer PESEL/REGON	69033101722
	4.Numer KRS	*****
	5.Funkcja w organie reprezentującym zarząd	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	*****

Rubryka 2 - Organ nadzoru

RADA NADZORCZA

Podrubryka 1

Dane osób wchodzących w skład organu

1	1.Nazwisko	KAWECKI
	2.Imiona	MIECZYSLAW
	3.Numer PESEL	55930609875
2	1.Nazwisko	PULAWSKI
	2.Imiona	MIECZYSLAW
	3.Numer PESEL	47112103014
3	1.Nazwisko	MORYŃ
	2.Imiona	MARCIN BOGDAN
	3.Numer PESEL	71070206472
4	1.Nazwisko	CHMIELEWSKI
	2.Imiona	AGNIESZKA
	3.Numer PESEL	68010309087
5	1.Nazwisko	SIERGIEJ
	2.Imiona	JOLANTA BOŻENA
	3.Numer PESEL	61110705900
6	1.Nazwisko	CHMIELEWSKI
	2.Imiona	WOLCIECH GRZEGORZ
	3.Numer PESEL	70120300893
7	1.Nazwisko	PILITOWSKI
	2.Imiona	JANUSZ ANDRZEJ
	3.Numer PESEL	60112300199

8	1.Nazwisko	GELOWACI
	2.Imiona	JÓZEF
	3.Numer PESEL	50031906174
9	1.Nazwisko	SIBRECHT OŚKA
	2.Imiona	EWIA JOANNA
	3.Numer PESEL	67061800363

Rubryka 3 - Prokurenci

Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności	
1	45, 12, Z, WYKONYWANIE WYKOPÓW I WIERCEŃ GEOLOGICZNO-INŻYNIERSKICH
2	45, 21, C, WYKONYWANIE ROBÓT OGÓLNOBUDOWIANYCH W ZAKRESIE OBIEKTÓW LINIOWYCH: RURIACIÓW, LINII ELEKTROENERGETYCZNYCH, ELEKTROTRAKCYJNYCH I TELEKOMUNIKACYJNYCH - PRZESYŁOWYCH
3	45, 33, A, WYKONYWANIE INSTALACJI CENTRALNEGO OGRZEWANIA I WENTYLACYJNYCH
4	45, 33, C, WYKONYWANIE INSTALACJI GAZOWYCH
5	50, 20, A, OBSŁUGA I NAPRAWA POJAZDÓW MECHANICZNYCH
6	50, 50, Z, SPRZEDAŻ DETALCZNA PALIW
7	51, 51, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA PALIW STAŁYCH, CIEKŁYCH, GAZOWYCH ORAZ PRODUKTÓW POCHODNYCH
8	51, 56, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA PÓŁPRODUKTÓW
9	60, 24, A, TOWAROWY TRANSPORT DROGOWY POJAZDAMI SPECJALIZOWANYMI
10	60, 24, B, TOWAROWY TRANSPORT DROGOWY POJAZDAMI UNIWERSALNYMI
11	60, 30, Z, TRANSPORT RURIACIÓW
12	63, 12, C, MAGAZYNOWANIE I PRZEGHOWYWANIE TOWARÓW W POZOSTAŁYCH SKŁADOWISKACH
13	11, 10, A, WYDOBYWANIE ROPY NAFTOWEJ
14	11, 10, B, WYDOBYWANIE GAZU ZIEMNEGO
15	11, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z EKSPLOATACJĄ ŹRÓDEŁ ROPY NAFTOWEJ I GAZU ZIEMNEGO
16	14, 30, B, KOPALNICTWO SUROWCÓW SZKARŁONOSZYCH
17	14, 50, Z, POZOSTAŁE GÓRNICICTWO I KOPALNICTWO, GDZIE (INDUSTRIE) NIE SKŁASYFIKOWANE
18	23, 20, A, WYTWARZANIE PRODUKTÓW RAFINACJI ROPY NAFTOWEJ
19	23, 20, B, PRZETWARZANIE PRODUKTÓW RAFINACJI ROPY NAFTOWEJ
20	29, 52, B, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INSTALOWANIA, NAPRAWY I KONSERWACJI MASZYN DLA GÓRNICICTWA, KOPALNICTWA I BUDOWNICTWA
21	40, 30, A, PRODUKCJA CIEPŁA (PARY WODNEJ I GORĄCEJ WODY)
22	40, 30, B, DYSTRYBUKCJA CIEPŁA (PARY WODNEJ I GORĄCEJ WODY)
23	64, 20, A, TELEFONIA STACJONARNA I TELEGRAFIA
24	64, 20, B, TELEFONIA RUCHOMA
25	64, 20, C, TRANSMISJA DANYCH I TELEINFORMATYKA

26	64, 20, D, RADIOKOMUNIKACJA
27	73, 10, G, PRACE BADAWCZO-ROZWOJOWE W DZIEDZINIE NAUK TECHNICZNYCH
28	74, 20, B, DZIAŁALNOŚĆ GEOLOGICZNO-POSZUKAWCZA
29	74, 20, C, DZIAŁALNOŚĆ GEODEZYJNA I KARTOGRAFICZNA
30	70, 20, Z, WYNAJEM NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
31	70, 12, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
32	92, 51, B, DZIAŁALNOŚĆ BIBLIOTEK INNYCH NIŻ PUBLICZNYCH
33	92, 51, C, DZIAŁALNOŚĆ ARCHIWÓW
34	92, 52, A, DZIAŁALNOŚĆ MUZEÓW
35	40, 11, Z, WYTWARZANIE ENERGII ELEKTRYCZNEJ
36	40, 12, Z, PRZESYŁANIE ENERGII ELEKTRYCZNEJ
37	40, 13, Z, DYSTYBUCJA ENERGII ELEKTRYCZNEJ
38	40, 21, Z, WYTWARZANIE PALIW GAZOWYCH
39	40, 22, Z, DYSTYBUCJA PALIW GAZOWYCH W SYSTEMIE ŚCIEKOWYM
40	45, 21, D, WYKONYWANIE ROBÓT OGÓLNOBUDOWLANYCH W ZAKRESIE OBIEKTÓW LINIOWYCH, RUROCIĄGÓW, LINII ELEKTROENERGETYCZNYCH, ELEKTROTACYJNYCH I TELEKOMUNIKACYJNO-PRZEMYSŁOWYCH
41	29, 52, B, OBSŁUGA I NAPRAWA POJAZDÓW MECHANICZNYCH
42	29, 56, B, OBSŁUGA I NAPRAWA POJAZDÓW MECHANICZNYCH
43	55, 10, Z, HOTELE I MOTELE WRAZ Z RESTAURACJAMI
44	55, 10, Z, HOTELE I MOTELE BEZ RESTAURACJI
45	63, 30, , DZIAŁALNOŚĆ BIUR TURYSTYCZNYCH
46	70, 32, Z, ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI MIESZKALNYMI
47	70, 32, Z, ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI NIEMIESZKALNYMI
48	71, 34, Z, LEASING SKŁADNIKÓW MAŁYCH SPOŁEK SŁUŻĄCEGO PRZESYŁOWI ENERGII I GAZU
49	65, 21, Z, LEASING SKŁADNIKÓW MAŁYCH SPOŁEK SŁUŻĄCEGO PRZESYŁOWI ENERGII I GAZU
50	74, 30, Z, BADAŃ I ANALIZY TECHNICZNE
51	51, 55, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA PÓŁPRODUKTÓW
52	51, 90, Z, POZOSTAŁA SPRZEDAŻ HURTOWA WYSPECJALIZOWANA
53	65, 2, , POŚREDNICTWO FINANSOWE POZOSTAŁE
54	74, 15, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW
55	22, 22, Z, DZIAŁALNOŚĆ POLIGRAFICZNA POZOSTAŁA, GDZIE INDZIEJ NIESKŁASYFIKOWANA
56	22, 24, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z PRZYGOTOWANIEM DRUKU
57	22, 25, Z, DZIAŁALNOŚĆ GRAFICZNA POMOCNICZA
58	33, 20, B, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INSTALOWANIA, NAPRAWY I KONSERWACJI INSTRUMENTÓW I PRZURZĄDÓW POMOCNICZYCH, KONTROLNYCH, BADAWCZYCH, TESTUJĄCYCH, NAVIGACYJNYCH
59	45, 33, , WYKONYWANIE INSTALACJI CIEPLNYCH, WODNYCH, WENTYLACYJNYCH I GAZOWYCH
60	51, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ PALIW, RUPO, METALI I CHEMIKALIÓW PRZEMYSŁOWYCH
61	51, 19, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ TOWARÓW RÓŻNEGO RODZAJU
62	51, 54, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA WYROBÓW METALOWYCH ORAZ SPRZĘTU I DODATKOWEGO WYPOSAŻENIA HYDRAULICZNEGO I GRZEWNEGO
63	52, 12, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA POZOSTAŁA W NIEWYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
64	65, 21, Z, LEASING FINANSOWY

65	67, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ POMOCNICZA ZWIĄZANA Z UBEZPIECZANIAMI I FUNDUSZAMI EMERYTALNO-RENTOWYMI
66	71, 3, , WYNAJEM MASZYN I URZĄDZEŃ
67	72, 30, Z, PRZETWARZANIE DANYCH
68	72, 40, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z BAZAMI DANYCH
69	72, 60, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z INFORMATYKĄ, POZOSTAŁA
70	74, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIEGOWA
71	74, 40, Z, REGUMIA
72	74, 86, Z, DZIAŁALNOŚĆ CENTRÓW TELEFONICZNYCH (CALL CENTER)
73	74, 87, B, DZIAŁALNOŚĆ KOMERCYJNA POZOSTAŁA, GDZIE INDZIEJ NIESKŁASYFIKOWANA
74	70, 32, Z, ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI NA ZLECENIE
75	55, 23, Z, MIEJSCA KRÓTKOTRWAŁEGO ZAKWATEROWANIA POZOSTAŁE, GDZIE INDZIEJ NIESKŁASYFIKOWANE

Rubryka 2 - Wzianki o złożonych dokumentach

Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1. Wzianki o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	---	01.01.2001 R. - 31.12.2001 R.
	2	15.07.2003	1.01.2002 - 31.12.2002
	3	13.07.2004	1.01.2003 - 31.12.2003
	4	12.05.2005	01.01.2004R. DO 31.12.2004R.
	5	30.06.2006	01.01.2005R. - 31.12.2005R.
	6	06.07.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
	7	02.07.2008	01.01.2007-31.12.2007
	8	01.07.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	9	06.05.2010	01.01.2009-31.12.2009
	10	27.04.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
2. Wzianki o złożeniu opinii biologicznego rewidenta	1	*****	01.01.2001 R. - 31.12.2001 R.
	2	*****	1.01.2002 - 31.12.2002
	3	*****	1.01.2003 - 31.12.2003
	4	*****	01.01.2004R. DO 31.12.2004R.
	5	*****	01.01.2005R. - 31.12.2005R.
	6	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	7	*****	01.01.2007-31.12.2007
	8	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	9	*****	01.01.2009-31.12.2009
	10	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
3. Wzianki o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2001 R. - 31.12.2001 R.
	2	*****	1.01.2002 - 31.12.2002
	3	*****	1.01.2003 - 31.12.2003
	4	*****	01.01.2004R. DO 31.12.2004R.
	5	*****	01.01.2005R. - 31.12.2005R.
	6	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	7	*****	01.01.2007-31.12.2007

4. Wzrostka o złozeniu sprawozdania z dzialalnosci podmiotu	8	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	9	*****	01.01.2009-31.12.2009
	10	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	1	*****	01.01.2001 R. - 31.12.2001 R.
	2	*****	1.01.2002 - 31.12.2002
	3	*****	1.01.2003 - 31.12.2003
	4	*****	OD 1.01.2004R. DO 31.12.2004R.
	5	*****	01.01.2005R. - 31.12.2005R.
	6	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	7	*****	01.01.2007-31.12.2007
	8	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	9	*****	01.01.2009-31.12.2009
	10	*****	01.01.2010 - 31.12.2010

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data zlozenia	Za okres od do
1. Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe	1	06.07.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	02.07.2008	01.01.2007-31.12.2007
	3	01.07.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	06.05.2010	01.01.2009-31.12.2009
	5	27.04.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
2. Opinia biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	*****	01.01.2007-31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	*****	01.01.2009-31.12.2009
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
3. Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	*****	01.01.2007-31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	*****	01.01.2009-31.12.2009
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
4. Sprawozdanie z dzialalnosci jednostki dominującej	1	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	*****	01.01.2007-31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	*****	01.01.2009-31.12.2009
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010

Rubryka 4 - Przedmiot dzialalnosci statutowej organizacji przytku publicznego
Brak wpisow

Dział 4
Rubryka 1 - Zaleglosci
Brak wpisow

Rubryka 2 - Wierzytelnosci
Brak wpisow

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majatku dluznika w postepowaniu w przedmiocie ogloszenia upadlosci, o oddaleniu wniosku o ogloszenie upadlosci z uwagi na fakt, ze majatek niewypłacalnego dluznika nie wystarcza na zaspokojenie kosztow postepowania
Brak wpisow

Rubryka 4 - Umozliwienie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, ze z egzekucji nie uzyska sie sumy wyzszej od kosztow egzekucyjnych
Brak wpisow

Dział 5
Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisow

Dział 6
Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisow

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisow

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisow

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu	
1	1.Określenie okoliczności 2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia
	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI POŁĄCZENIE POLSKIEGO GÓRNICZWA NAFTOWEGO I GAZOWNICTWA S.A. W TRYBIE ART. 492 §1 KODEKSU SPOŁEK HANDLOWYCH PRZEZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU WIELKOPOLSKA SPÓŁKA OBROTU GAZEM SP. Z O.O., NAZOWIECKA SPÓŁKA OBROTU GAZEM SP. Z O.O., DOLNOŚLĄSKA SPÓŁKA OBROTU GAZEM SP. Z O.O., GÓRNOŚLĄSKA SPÓŁKA OBROTU GAZEM SP. Z O.O., KARPACKA SPÓŁKA OBROTU GAZEM SP. Z O.O., POMORSKA SPÓŁKA OBROTU GAZEM SP. Z O.O. NA POLSKIE GÓRNICZWO I GAZOWNICTWO S.A. UCHWAŁĄ NR 2 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA Z DNIA 03 LIPCA 2007 ROKU.
	Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki Brak wpisów
	Podrubryka 2 Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału Brak wpisów
2	1.Określenie okoliczności 2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia
	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI POŁĄCZENIE POLSKIEGO GÓRNICZWA NAFTOWEGO I GAZOWNICTWA S.A. W TRYBIE ART. 492 §1 KODEKSU SPOŁEK HANDLOWYCH PRZEZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU WIELKOPOLSKA SPÓŁKA OBROTU GAZEM SP. Z O.O., NAZOWIECKA SPÓŁKA OBROTU GAZEM SP. Z O.O., DOLNOŚLĄSKA SPÓŁKA OBROTU GAZEM SP. Z O.O., GÓRNOŚLĄSKA SPÓŁKA OBROTU GAZEM SP. Z O.O., KARPACKA SPÓŁKA OBROTU GAZEM SP. Z O.O., POMORSKA SPÓŁKA OBROTU GAZEM SP. Z O.O. NA POLSKIE GÓRNICZWO I GAZOWNICTWO S.A. UCHWAŁĄ NR 2 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA Z DNIA 03 LIPCA 2007 ROKU.
	Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki Podrubryka 1 Brak wpisów
	Podrubryka 2 Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału Brak wpisów
1	1.Nazwa lub firma 2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany 3.Numer w rejestrze 4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr 5.Numer REGON
	DOLNOŚLĄSKA SPÓŁKA OBROTU GAZEM SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ KRAJOWY REJESTR SĄDOWY 0000274694 ***** 140828992
2	1.Nazwa lub firma 2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany 3.Numer w rejestrze 4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr 5.Numer REGON
	GÓRNOŚLĄSKA SPÓŁKA OBROTU GAZEM SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ KRAJOWY REJESTR SĄDOWY 0000274986 ***** 140821398
3	1.Nazwa lub firma 2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany 3.Numer w rejestrze
	KARPACKA SPÓŁKA OBROTU GAZEM SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ KRAJOWY REJESTR SĄDOWY 0000273134

4	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr 5.Numer REGON
	***** 140854386
4	1.Nazwa lub firma 2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany 3.Numer w rejestrze 4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr 5.Numer REGON
	MAZOWIECKA SPÓŁKA OBROTU GAZEM SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ KRAJOWY REJESTR SĄDOWY 0000273988 ***** 140835259
5	1.Nazwa lub firma 2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany 3.Numer w rejestrze 4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr 5.Numer REGON
	POMORSKA SPÓŁKA OBROTU GAZEM SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ KRAJOWY REJESTR SĄDOWY 0000273689 ***** 140882299
6	1.Nazwa lub firma 2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany 3.Numer w rejestrze 4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr 5.Numer REGON
	WIELKOPOLSKA SPÓŁKA OBROTU GAZEM SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ KRAJOWY REJESTR SĄDOWY 0000273198 ***** 140855090

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

Warszawa, 12.06.2012 godz. 11:15:16

Podpis
KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
pieczęć z godłem

GAJCY ANNA



**Załącznik do Uchwały Nr 93/V/2010 Rady Nadzorczej PGNiG S.A.
z dnia 14 października 2010 roku**

**STATUT SPÓŁKI
Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo Spółka Akcyjna
w Warszawie
nadany przez Ministra Skarbu w Akcie Przekształcenia Przedsiębiorstwa Państwowego
w Spółkę Akcyjną – akt notarialny z dn. 21 października 1996 roku,
Repertorium A Nr 18871/96.**



Zmiany:

1. Uchwała nr 1 Walnego Zgromadzenia z dn. 28.03.1997 r. (§ 12 ust. 3, § 16 ust. 3)
Repertorium A Nr 6145/97, Kancelaria Notarialna Paweł Błaszczak Notariusz w Warszawie;
Wpisane do Rejestru handlowego RHB 48382 w dn. 13.06.97 r.
2. Uchwała nr 1 Walnego Zgromadzenia z dn. 5.08.1997 r. (§ 16 ust. 1, § 16 ust. 3)
Repertorium A Nr 14533/97, Kancelaria Notarialna Paweł Błaszczak Notariusz w Warszawie;
Wpisane do Rejestru handlowego RHB 48382 w dn. 21.08.97 r.
3. Uchwała nr 1 Walnego Zgromadzenia z dn. 8.10.1997 r. (uchylenie dotychczasowej treści Statutu i nadanie nowej)
Repertorium A Nr 18941/97, Kancelaria Notarialna Paweł Błaszczak Notariusz w Warszawie;
Wpisane do Rejestru handlowego RHB 48382 w dn. 15.04.1998 r.
4. Uchwała nr 1 Walnego Zgromadzenia z dn. 27.03.1998 r. (§ 5, § 12 ust. 3, § 29 ust.1),
Repertorium A Nr 4896/98, Kancelaria Notarialna Paweł Błaszczak Notariusz Robert Błaszczak Spółka Cywilna, Warszawa;
Wpisane do Rejestru handlowego RHB 48382 w dn. 15.04.1998 r.
5. Uchwała nr 4 Walnego Zgromadzenia z dn. 3.08.1998 r. (§ 25 ust. 1) Repertorium A Nr 15063/98, Kancelaria Notarialna Paweł Błaszczak Notariusz Robert Błaszczak Spółka Cywilna, Warszawa;
Wpisane do Rejestru handlowego RHB 48382 w dn. 7.08.1998 r.
6. Uchwała nr 1 Walnego Zgromadzenia z dn. 8.12.2000 r. (§ 12 ust. 3; 4, 5; § 14; § 19 ust. 2 pkt 2, 14, 15, 16; § 20 ust. 2; § 25 ust. 1 pkt 17, 18, 19; § 27 ust. 3; § 28 ust. 4; § 29 ust. 1)
Repertorium A Nr 25141/00, Kancelaria Notarialna Paweł Błaszczak Notariusz Robert Błaszczak Spółka Cywilna, Warszawa;
Wpisane do Rejestru handlowego RHB 48382 w dn. 10.01.2001 r.
7. Uchwała nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dn. 30.07.2002 r. (§ 5 ust. 4 pkt 17,18; § 12 ust. 3; § 12 ust. 3a; § 19 ust. 2 pkt 8; § 25 ust. 1 pkt 10,11)
Repertorium A Nr 19967/2002, Kancelaria Notarialna Paweł Błaszczak Notariusz Robert Błaszczak Spółka Cywilna, Warszawa;
Wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego w dn. 8.10.2002 r.
8. Uchwała nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dn. 29.04.2004 r. (zmiana § 1 - § 31, dodanie § 32 - § 65)
Repertorium A Nr 11543/2004, Kancelaria Notarialna Paweł Błaszczak Notariusz Robert Błaszczak Spółka Cywilna, Warszawa
Wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego w dn. 31.05.2004 r.
9. Uchwała nr 1 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dn. 29.04.2005 r. (§ 62 ust. 5)
Repertorium A Nr 1339/2005, Kancelaria Notarialna Aleksandra Zapart Notariusz w Warszawie
Wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego w dn. 19.05.2005 r.
10. Uchwała nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dn. 05.05.2005 r. (uchylenie wszystkich dotychczasowych postanowień Statutu od § 1 do § 65 i zastąpienie ich nowymi postanowieniami oznaczonymi § 1 do § 66)
Repertorium A Nr 6533/2005, Kancelaria Notarialna Paweł Błaszczak Notariusz Robert Błaszczak Spółka Cywilna, Warszawa
Wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego w dn. 25.05.2005 r.
11. Uchwała nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dn. 22.06.2005 r. (§ 56 ust. 3)
Repertorium A Nr 9867/2005, Kancelaria Notarialna Paweł Błaszczak Notariusz Robert Błaszczak Spółka Cywilna, Warszawa
Wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego w dn. 29.06.2005 r.
12. Uchwała Nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dn. 16.05.2005 r. (§ 8 ust. 2, § 35 ust. 1, § 64 ust. 4)

- Repertorium A Nr 7156/2005, Kancelaria Notarialna Paweł Błaszczak Notariusz Robert Błaszczak Spółka Cywilna, Warszawa
Wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego w dn. 7.07.2005 r.
13. Uchwała nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dn. 7.07.2005 r. (§ 56 ust. 5 pkt 10)
Repertorium A Nr 11609/2005, Kancelaria Notarialna Paweł Błaszczak Notariusz Robert Błaszczak Spółka Cywilna, Warszawa
Wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego w dn. 10.08.2005 r.
14. Uchwała nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dn. 8.08.2005 r. (dodanie punktów 10 i 11 w § 33 ust. 3)
Repertorium A Nr 5547/2005, Kancelaria Notarialna Marek Majchrzak Notariusz w Warszawie
Wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego w dn. 26.09.2005 r.
16. Uchwała Nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dn. 30.03.2005 r., Repertorium A Nr 4513/2005, Kancelaria Notarialna Paweł Błaszczak Notariusz Robert Błaszczak Spółka Cywilna, Warszawa zmieniona Uchwałą Nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dn. 16.05.2005 r. Repertorium A Nr 7156/2005, Kancelaria Notarialna Paweł Błaszczak Notariusz Robert Błaszczak Spółka Cywilna, Warszawa (§ 7, skreślenie § 9)
Oświadczenie Zarządu z dn. 23 września 2005r. (§ 7)
Repertorium A Nr 8492/2005, Kancelaria Notarialna Robert Giler Notariusz w Warszawie
Wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego w dn. 6.10.2005 r.
17. Uchwała Nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dn. 13.02.2006r. (dodano § 33 ust. 3 pkt 12, skreślono § 56 ust. 7 pkt 4)
Repertorium A Nr 300/2006, Kancelaria Notarialna Teresa Jamróz-Wiśniewska Notariusz, Joanna Ślizak Notariusz Spółka Partnerska w Warszawie
Wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego w dn. 21.02.2006 r.
18. Uchwała Nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dn. 26.10.2006r. (dodano: § 6 pkt 48 i 49; § 20 ust. 3; § 22 ust. 2 pkt 5 i 11; § 33 ust. 1 pkt 13 i 14; § 33 ust. 3 pkt 13, 14, 15 i 16; § 42 ust. 5; § 49 ust. 5; § 65 ust. 5; zmieniono: § 10 ust. 3; § 17; § 19; § 21 ust. 4; w § 22 ust. 2 dotychczasowe punkty od 5 do 9 otrzymują numery odpowiednio 6 – 10; § 22 ust. 2 pkt 6, 7, 8 i 9; § 23 ust. 1 i 2; § 25 ust. 3; § 27 ust. 1 i 3; § 29 ust. 1 pkt 3; § 30; § 31 ust. 2; § 33 ust. 1 pkt 6 i 11; § 33 ust. 2 pkt 1, 2 i 3; § 33 ust. 3 pkt 7 i 10; § 35 ust. 5; § 37 ust. 1; w § 42 dotychczasowy ustęp 5 otrzymuje numer 6; § 56 ust. 2 pkt 4; § 56 ust. 3 pkt 2, 3 i 6; § 56 ust. 6; § 56 ust. 6 pkt 1 lit. c; § 57; § 62 pkt 4 i 8; § 63 ust. 7; § 64 ust. 4; § 66 ust. 3 pkt 2, 3 i 4; skreślono następujące jednostki redakcyjne: § 33 ust. 2 pkt 4; § 40; § 53 ust. 2; § 56 ust. 6 pkt 2; § 56 ust. 7; § 63 ust. 5; § 66 ust. 3 pkt 1, 5 i 6)
Repertorium A Nr 5098/2006, Kancelaria Notarialna Teresa Jamróz-Wiśniewska Notariusz, Joanna Ślizak Notariusz Spółka Partnerska w Warszawie
Wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego w dn. 2.11.2006 r.
19. Uchwała Nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dn. 26.09.2007r. (dodano: § 6 pkt od 50 do 70, § 65 ust. 6; zmieniono: § 23 ust. 3, § 33 ust. 1 pkt 4, § 33 ust. 3 pkt od 12 do 14, § 56 ust. 1, § 66 ust. 1)
Repertorium A Nr 10154/2007, Kancelaria Notarialna Teresa Jamróz-Wiśniewska Notariusz, Joanna Ślizak Notariusz Spółka Partnerska w Warszawie
Wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego w dn. 21.11.2007 r.
20. Uchwała Nr 6/VII/2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dn. 28.07.2010r. (zmieniono: § 63 ust. 6, § 63 ust. 8)
Repertorium A Nr 4759/2010, Kancelaria Notarialna Andrzej Kucewicz Notariusz, Warszawa
Wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego w dn. 27.08.2010 r.

TEKST JEDNOLITY
zatwierdzony Uchwałą Nr 93/V/2010 Rady Nadzorczej PGNiG S.A.
z dnia 14 października 2010 roku

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE -----

§ 1

1. Spółka działa pod firmą: Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo Spółka Akcyjna. -----
2. Spółka może używać skrótu firmy: PGNiG S.A. oraz wyróżniającego ją znaku graficznego. --
3. Spółka może używać w obrocie handlowym nazwy firmy w języku angielskim: „Polish Oil and Gas Company” i skrótu firmy; „POGC”. -----

§ 2

1. Siedzibą Spółki jest: Warszawa. -----
2. Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami. ---
3. Spółka może otwierać i prowadzić oddziały, zakłady, biura, przedstawicielstwa oraz inne jednostki, zawiązywać spółki, a także może uczestniczyć w innych spółkach i przedsięwzięciach na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami. -----

§ 3

1. Spółka powstała w wyniku komercjalizacji przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą: Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo w Warszawie. -----
2. Spółka jest spółką akcyjną o szczególnym znaczeniu dla gospodarki państwa. -----

§ 4

1. Spółka została utworzona na czas nieoznaczony. -----
2. Spółka realizuje zadania dla zapewnienia bezpieczeństwa energetycznego kraju w zakresie:
 - 1) ciągłości dostaw gazu do odbiorców oraz utrzymania niezbędnych rezerw, -----
 - 2) bezpiecznej eksploatacji sieci gazowych, -----
 - 3) równoważenia bilansu paliw gazowych oraz dysponowania ruchem i mocą urządzeń energetycznych przyłączonych do wspólnej sieci gazowej, -----
 - 4) działalności wydobywczej gazu. -----

§ 5

Do Spółki stosuje się w szczególności przepisy ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 r. o komercjalizacji i prywatyzacji (Dz. U. z 2002r. Nr 171, poz. 1397 ze zm.), ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037, ze zm.) oraz postanowienia niniejszego statutu. -----

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI -----

§ 6

Spółka prowadzi działalność produkcyjną, usługową i handlową w następującym zakresie: -----

- 1) wydobywanie ropy naftowej,-----
- 2) wydobywanie gazu ziemnego,-----
- 3) działalność usługowa związana z eksploatacją złóż ropy naftowej i gazu ziemnego,-----
- 4) kopalnictwo surowców siarkonośnych,-----
- 5) pozostałe górnictwo i kopalnictwo, gdzie indziej nie sklasyfikowane,-----
- 6) wytwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej,-----
- 7) przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej,-----
- 8) działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn dla górnictwa, kopalnictwa i budownictwa,-----
- 9) wytwarzanie energii elektrycznej,-----
- 10) przesyłanie energii elektrycznej,-----
- 11) dystrybucja energii elektrycznej,-----
- 12) wytwarzanie paliw gazowych,-----
- 13) dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym,-----
- 14) produkcja ciepła (pary wodnej i gorącej wody),-----
- 15) dystrybucja ciepła (pary wodnej i gorącej wody),-----
- 16) wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno – inżynierskich,-----
- 17) wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych, elektrotrakcyjnych, i telekomunikacyjno-przesyłowych,-----
- 18) wykonywanie instalacji centralnego ogrzewania i wentylacyjnych,-----
- 19) wykonywanie instalacji gazowych,-----
- 20) obsługa i naprawa pojazdów mechanicznych,-----
- 21) sprzedaż detaliczna paliw,-----
- 22) sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych i gazowych oraz produktów pochodnych,-----
- 23) sprzedaż hurtowa półproduktów,-----
- 24) pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana,-----
- 25) hotele i motele wraz z restauracjami,-----
- 26) hotele i motele bez restauracji,-----
- 27) towarowy transport drogowy pojazdami wyspecjalizowanymi,-----
- 28) towarowy transport drogowy pojazdami uniwersalnymi,-----
- 29) transport rurociągowy,-----
- 30) magazynowanie i przechowywanie towarów w pozostałych składowiskach, -----
- 31) działalność biur turystycznych,-----
- 32) telefonia stacjonarna i telegrafia,-----
- 33) telefonia ruchoma,-----
- 34) transmisja danych i teleinformatyka,-----
- 35) radiokomunikacja,-----
- 36) prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych,-----
- 37) działalność geologiczno-poszukiwawcza,-----
- 38) działalność geodezyjna i kartograficzna,-----

- 39) wynajem nieruchomości na własny rachunek,-----
- 40) zarządzanie nieruchomościami mieszkalnymi,-----
- 41) zarządzanie nieruchomościami niemieszkalnymi,-----
- 42) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,-----
- 43) działalność bibliotek innych niż publiczne,-----
- 44) działalność archiwów,-----
- 45) działalność muzeów,-----
- 46) badania i analizy techniczne,-----
- 47) leasing składników majątku Spółki służącego przesyłowi energii i gazu,-----
- 48) pośrednictwo finansowe pozostałe,-----
- 49) działalność holdingów,-----
- 50) działalność poligraficzna pozostała, gdzie indziej niesklasyfikowana,-----
- 51) działalność usługowa związana z przygotowaniem druku,-----
- 52) działalność graficzna pomocnicza,-----
- 53) działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji instrumentów i przyrządów pomocniczych, kontrolnych, badawczych, testujących, nawigacyjnych,-----
- 54) wykonywanie instalacji cieplnych, wodnych, wentylacyjnych i gazowych,-----
- 55) działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud, metali i chemikaliów przemysłowych,-----
- 56) działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,-----
- 57) sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego,-----
- 58) sprzedaż detaliczna pozostała w niewyspecjalizowanych sklepach,-----
- 59) leasing finansowy,-----
- 60) działalność pomocnicza finansowa związana z ubezpieczeniami i funduszami emerytalno-rentowymi,-----
- 61) wynajem maszyn i urządzeń,-----
- 62) przetwarzanie danych,-----
- 63) działalność związana z bazami danych,-----
- 64) działalność związana z informatyką, pozostała,-----
- 65) działalność rachunkowo-księgowa,-----
- 66) reklama,-----
- 67) działalność centrów telefonicznych (CALL CENTER),-----
- 68) działalność komercyjna pozostała, gdzie indziej niesklasyfikowana,-----
- 69) zarządzanie nieruchomościami na zlecenie,-----
- 70) miejsca krótkotrwałego zakwaterowania pozostałe, gdzie indziej nie sklasyfikowane.-----

III. KAPITAŁY -----

§ 7

Kapitał zakładowy wynosi 5.900.000.000 (pięć miliardów dziewięćset milionów złotych) i dzieli się na:

(a) akcje na okaziciela serii „A” w liczbie 4.250.000.000 o numerach od 00 000 000 001 do 04 250 000 000 o wartości nominalnej 1 złoty każda oraz o łącznej wartości nominalnej 4.250.000.000 złotych; -----

(b) akcje na okaziciela serii „A1” w liczbie 750.000.000 o numerach od 0 000 000 001 do 0 750 000 000 o wartości nominalnej 1 złoty każda oraz o łącznej wartości nominalnej 750.000.000 złotych; -----

(c) akcje na okaziciela serii „B” w liczbie 900.000.000 o numerach od 0 000 000 001 do 0 900 000 000 o wartości nominalnej 1 złoty każda oraz o łącznej wartości nominalnej 900.000.000 złotych.-----

§ 8

1. Akcje Spółki mogą być akcjami imiennymi i na okaziciela.-----
2. Z zastrzeżeniem akcji serii A1, emisje akcji oznacza się kolejnymi literami alfabetu.-----

§ 9

[Skreślony]. -----

§ 10

1. Akcje Spółki mogą być umarzane.-----
2. Umorzenie akcji wymaga zgody akcjonariusza. -----
3. Zasady, tryb i warunki umorzenia akcji określa każdorazowo uchwała Walnego Zgromadzenia. -----

§ 11

1. Kapitał zakładowy może być podwyższony uchwałą Walnego Zgromadzenia przez emisję nowych akcji (imiennych lub na okaziciela), albo przez podwyższenie wartości nominalnej dotychczasowych akcji. -----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego przez wzrost wartości nominalnej akcji może nastąpić wyłącznie ze środków własnych Spółki. -----

§ 12

Spółka może nabywać akcje własne w przypadkach przewidzianych postanowieniami art. 362 § 1 Kodeksu spółek handlowych. -----

§ 13

Kapitał zakładowy może być obniżony na zasadach przewidzianych w postanowieniach art. 455 – 458 Kodeksu spółek handlowych. -----

§ 14

Kapitał zapasowy Spółki podwyższa się na zasadach przewidzianych w art. 396 Kodeksu spółek handlowych. -----

IV. PRAWA I OBOWIĄZKI AKCJONARIUSZA -----

§ 15

Akcje Spółki są zbywalne. -----

§ 16

1. Uprawnionym pracownikom przysługuje prawo do nieodpłatnego nabycia do 15 % akcji objętych przez Skarb Państwa w dniu wpisania spółki do rejestru na zasadach określonych w ustawie o komercjalizacji i prywatyzacji oraz w rozporządzeniu Ministra Skarbu Państwa z dnia 29 stycznia 2003 r. w sprawie szczegółowych zasad podziału uprawnień pracowników na grupy, ustalania liczby akcji przypadających na każdą z tych grup oraz trybu nabywania akcji przez uprawnionych pracowników (Dz. U. Nr 35 poz. 303 z 2003r.). --
2. Akcje nabyte przez uprawnionych pracowników, na zasadach określonych w ust. 1, nie mogą być przedmiotem obrotu przed upływem dwóch lat od dnia zbycia przez Skarb Państwa pierwszych akcji na zasadach ogólnych z tym, że akcje nabyte przez pracowników pełniących funkcje członków Zarządu Spółki - przed upływem trzech lat od dnia zbycia przez Skarb Państwa pierwszych akcji na zasadach ogólnych. Akcje te nie mogą być w tych okresach zamieniane na akcje na okaziciela. -----
3. Akcje nabyte przez uprawnionych pracowników, w terminach o których mowa w ust. 2, nie mogą być przedmiotem przymusowego wykupu, o którym mowa w art. 418 Kodeksu spółek handlowych. -----
4. Spółka udzieli Skarbowi Państwa pomocy w związku z realizacją prawa, o którym mowa w ust. 1. -----

§ 17

1. Akcjonariuszowi - Skarbowi Państwa, reprezentowanemu przez ministra właściwego do spraw Skarbu Państwa, przysługują uprawnienia wynikające ze statutu oraz z odrębnych przepisów. -----
2. Akcjonariusz – Skarb Państwa reprezentowany przez ministra właściwego do spraw Skarbu Państwa wyraża, w formie pisemnej, zgodę:
 - 1) na zmianę istotnych postanowień obowiązujących umów handlowych dotyczących importu gazu ziemnego do Polski oraz na zawarcie nowych takich umów handlowych,
 - 2) na realizację strategicznych przedsięwzięć inwestycyjnych lub udział Spółki w przedsięwzięciach inwestycyjnych trwale lub przejściowo pogarszających efektywność ekonomicznej działalności Spółki, ale koniecznych dla zapewnienia bezpieczeństwa energetycznego Polski.-----

3. Wnioski w sprawach wskazanych w ust. 2 powinny być wnoszone wraz z uzasadnieniem Zarządu i pisemną opinią Rady Nadzorczej.-----

V. ORGANY SPÓŁKI -----

§ 18

Organami Spółki są: -----

- 1) Zarząd, -----
- 2) Rada Nadzorcza, -----
- 3) Walne Zgromadzenie. -----

§ 19

Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz postanowień statutu uchwały organów Spółki zapadają bezwzględną większością głosów, przy czym przez bezwzględną większość głosów rozumie się więcej głosów oddanych „za” niż „przeciw” i „wstrzymujących się” z tym, że: -----

- 1) w przypadku równości głosów oddanych „za” uchwałą Zarządu i głosów „przeciw” lub „wstrzymujących się” decyduje głos Prezesa Zarządu,-----
- 2) w przypadku równości głosów oddanych „za” uchwałą Rady Nadzorczej i głosów „przeciw” lub „wstrzymujących się” decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.-----

A. ZARZĄD SPÓŁKI -----

§ 20

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych. -----
2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, nie zastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami niniejszego Statutu dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu. -----
3. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu.-----

§ 21

1. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. -----
2. Powołanie prokurenta wymaga jednomyślnej uchwały wszystkich członków Zarządu. Odwołać prokurę może każdy członek Zarządu. -----
3. Kierownikiem jednostki organizacyjnej w rozumieniu przepisów szczególnych jest Zarząd. ---
4. Czynności prawne wynikające z przepisów szczególnych należące do kierownika jednostki organizacyjnej, wykonuje jednoosobowo Członek Zarządu wskazany w uchwale, o której mowa w § 22 ust. 2 pkt 5.-----
5. Zarząd może ustanawiać pełnomocników.-----

6. Tryb działania Zarządu określa szczegółowo regulamin uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą. -----

§ 22

1. Uchwały Zarządu wymagają wszystkie sprawy przekraczające zakres zwykłych czynności Spółki. -----
2. Uchwały Zarządu wymagają, w szczególności: -----
 - 1) przyjęcie regulaminu Zarządu, -----
 - 2) przyjęcie regulaminu organizacyjnego przedsiębiorstwa Spółki, -----
 - 3) tworzenie i likwidacja oddziałów, -----
 - 4) powołanie prokurenta, -----
 - 5) podział kompetencji pomiędzy członków Zarządu, z zastrzeżeniem, iż uchwała Zarządu w tej sprawie wymaga zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą zgodnie z § 33 ust. 1 pkt 11,
 - 6) zaciąganie i udzielanie pożyczek oraz zaciąganie kredytów, z zastrzeżeniem § 33 ust. 2 pkt 3 i § 33 ust. 3 pkt 16, -----
 - 7) przyjęcie rocznych planów działalności gospodarczej, w tym planów inwestycyjnych, oraz strategicznych planów wieloletnich i planów inwestycyjnych związanych z rozwojem systemu przesyłowego z zastrzeżeniem § 33 ust. 1 pkt 6, -----
 - 8) zaciąganie zobowiązań warunkowych, w tym udzielanie przez Spółkę gwarancji, poręczeń oraz wystawianie weksli, z zastrzeżeniem § 33 ust. 2 pkt 3 i § 33 ust. 3 pkt 16,
 - 9) zbycie i nabycie składników aktywów trwałych, w tym nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziałów w nieruchomości, o wartości równej lub przekraczającej równowartość kwoty 50.000 EURO w złotych polskich, z zastrzeżeniem postanowień § 33 ust. 2 pkt 1 i 2 oraz § 56 ust. 3 pkt 2 i 3, -----
 - 10) sprawy, o których rozpatrzenie Zarząd zwraca się do Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia, -----
 - 11) przyjęcie informacji, o których mowa w § 23 ust. 2. -----

§ 23

1. Opracowywanie planów, o których mowa w § 22 ust. 2 pkt 7 i przedkładanie ich Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia jest obowiązkiem Zarządu. -----
2. Zarząd Spółki przedkłada ministrowi właściwemu do spraw Skarbu Państwa oraz ministrowi właściwemu do spraw gospodarki, na każde żądanie tych organów, szczegółowe informacje na temat zadań wykonywanych dla zapewnienia bezpieczeństwa energetycznego kraju. ----
3. Zarząd Spółki, po zakończeniu każdego okresu kwartalnego, sporządza i przekazuje ministrowi właściwemu do spraw Skarbu Państwa oraz ministrowi właściwemu do spraw gospodarki, w terminie do końca miesiąca następującego po okresie rozliczeniowym, analizę ekonomiczno-finansową Spółki oraz operatorów systemu dystrybucyjnego, w formie określonej przez ministra właściwego do spraw Skarbu Państwa.-----

§ 24

1. Zarząd Spółki składa się z 2 do 7 osób. Liczbę członków Zarządu określa organ powołujący Zarząd. -----
2. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata. -----

3. Członek Zarządu powinien posiadać wyższe wykształcenie i co najmniej pięcioletni staż pracy ogółem.-----

§ 25

1. Członków Zarządu lub cały Zarząd powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. -----
2. Powołanie na członka Zarządu następuje po przeprowadzeniu postępowania kwalifikacyjnego na podstawie rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 18 marca 2003 roku w sprawie przeprowadzania postępowania kwalifikacyjnego na stanowisko członka Zarządu w niektórych spółkach handlowych (Dz. U. Nr 55, poz. 476). Przepis ten nie dotyczy członka zarządu wybranego przez pracowników. -----
3. Członek Zarządu składa rezygnację z pełnionej funkcji Radzie Nadzorczej oraz, do wiadomości, Akcjonariuszowi – Skarbowi Państwa reprezentowanemu przez ministra właściwego do spraw Skarbu Państwa. Rezygnacja wymaga zachowania formy pisemnej pod rygorem bezskuteczności wobec Spółki. Do rezygnacji stosuje się odpowiednio przepisy kodeksu cywilnego o wypowiedzeniu zlecenia przez przyjmującego zlecenie.-----

§ 26

1. Do czasu, gdy Skarb Państwa jest akcjonariuszem Spółki, a Spółka zatrudnia średniorocznie powyżej 500 pracowników, Rada Nadzorcza powołuje w skład Zarządu jedną osobę wybraną przez pracowników Spółki na okres kadencji Zarządu. -----
2. Za kandydata na członka Zarządu wybranego przez pracowników uznaje się osobę, która w wyborach uzyskała nie mniej niż 50% plus 1 ważnie oddanych głosów. Wynik głosowania jest wiążący dla Rady Nadzorczej pod warunkiem udziału w nim co najmniej 50% wszystkich pracowników. -----
3. Kandydat na członka Zarządu wybierany przez pracowników nie musi spełniać wymagań kwalifikacyjnych określonych w § 24 ust. 3. -----
4. Wybory przeprowadzane są w głosowaniu tajnym, jako bezpośrednie i powszechne, przez Komisje Wyborcze powołane przez Radę Nadzorczą spośród pracowników Spółki. W skład Komisji nie może wchodzić osoba kandydująca w wyborach. -----
5. Niedokonanie wyboru członka Zarządu przez pracowników Spółki nie stanowi przeszkody do podejmowania ważnych uchwał przez Zarząd. -----
6. Zarząd Spółki zobowiązany jest udzielić pomocy niezbędnej dla przeprowadzenia wyborów. -
7. Rada Nadzorcza uchwała szczegółowy regulamin wyboru i odwołania członka Zarządu wybieranego przez pracowników oraz przeprowadzania wyborów uzupełniających, zgodnie z zasadami określonymi powyżej. -----
8. Wybory kandydata na członka Zarządu wybieranego przez pracowników do Zarządu zarządza Rada Nadzorcza z uwzględnieniem postanowień § 27. -----
9. Ustala się następujące zasady oraz tryb wyboru i odwołania członka Zarządu wybieranego przez pracowników, a także przeprowadzenia wyborów uzupełniających: -----
 - 1) Wybory organizuje i przeprowadza Komisja Wyborcza. W przypadku wielozakładowej struktury organizacyjnej Spółki wybory organizuje i przeprowadza Główna Komisja Wyborcza przy pomocy Okręgowych Komisji Wyborczych. -----
 - 2) Komisje Wyborcze są odpowiedzialne za sprawne przeprowadzenie wyborów, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, statutem oraz regulaminem prac komisji. -----
 - 3) Do zadań Głównej Komisji Wyborczej należy w szczególności: -----
 - a) opracowanie i ogłoszenie regulaminu prac Komisji, -----
 - b) ustalanie listy okręgów wyborczych oraz terminarza wyborów, -----
 - c) sprawdzenie i rejestrowanie list wyborców oraz ustalenie liczby pracowników, którym w dniu głosowania przysługuje czynne prawo wyborcze, -----

- d) bieżące kontrolowanie przebiegu wyborów w okręgach wyborczych i działalności Okręgowych Komisji Wyborczych oraz rozpatrywanie skarg dotyczących przebiegu wyborów, -----
- e) rejestrowanie zgłaszanych kandydatów oraz ogłoszenie ich listy, -----
- f) sporządzenie kart do głosowania i przygotowanie urn wyborczych, -----
- g) nadzorowanie przebiegu głosowania, obliczenie głosów, sporządzenie protokołu końcowego oraz ustalenie i ogłoszenie wyników wyborów, -----
- h) sprawowanie nadzoru nad ścisłym przestrzeganiem postanowień statutu dotyczących wyborów, a także ich interpretacji w sprawach spornych, -----
- i) ustalenie obowiązującego wzoru specjalnej pieczęci wyborczej, -----
- 4) Do zadań Okręgowej Komisji Wyborczej należy w szczególności: -----
 - a) sprawdzenie list wyborców w danym okręgu wyborczym oraz ustalenie liczby pracowników, którym w dniu głosowania przysługuje czynne prawo wyborcze w okręgu wyborczym, -----
 - b) przeprowadzenie głosowania i przekazanie urn z głosami do Głównej Komisji Wyborczej, -----
 - c) współdziałanie z Główną Komisją Wyborczą w szczególności przy obliczaniu oddanych głosów. -----
- 5) Bierne prawo wyborcze przysługuje osobie zgłoszonej w trybie określonym w pkt 6 i 7.----
- 6) Prawo zgłaszania kandydatów przysługuje każdej organizacji związkowej działającej w Spółce oraz grupom pracowników liczącym co najmniej 50 osób. Pracownik może udzielić poparcia tylko jednemu kandydatowi. -----
- 7) Kandydatów należy zgłaszać pisemnie do Głównej Komisji Wyborczej najpóźniej na 14 dni przed wyznaczonym terminem głosowania. -----
- 8) W przypadku niedokonania wyboru zgodnie z § 26 ust. 2, przystępuje się do drugiej tury wyborów, w której uczestniczy dwóch kandydatów, którzy w pierwszej turze uzyskali największą ilość głosów. -----
- 9) Druga tura wyborów przeprowadzana jest zgodnie z trybem ustalonym dla tury pierwszej z uwzględnieniem zmian wynikających z pkt 8. -----
- 10) Po ustaleniu ostatecznych wyników wyborów Główna Komisja Wyborcza stwierdzi ich ważność, a następnie dokona stosownego ogłoszenia oraz przekaze dokumentację wyborów Radzie Nadzorczej. -----
- 11) Wniosek w sprawie odwołania członka Zarządu wybranego przez pracowników, składa się do Zarządu Spółki, który niezwłocznie przekazuje go Radzie Nadzorczej. -----
- 12) Głosowanie nad odwołaniem członka Zarządu wybranego przez pracowników, przeprowadza się w trybie dotyczącym jego powołania, z zastrzeżeniem § 28. -----

§ 27

- 1. Rada Nadzorcza zarządza wybory kandydata do Zarządu wybieranego przez pracowników Spółki na następną kadencję, w ciągu dwóch miesięcy po upływie ostatniego pełnego roku obrotowego pełnienia funkcji przez członka Zarządu. Wybory takie powinny odbyć się w terminie dwóch miesięcy od dnia ich zarządzenia przez Radę Nadzorczą. -----
- 2. W razie odwołania, rezygnacji lub śmierci członka Zarządu wybranego przez pracowników przeprowadza się wybory uzupełniające. -----
- 3. Wybory uzupełniające oraz głosowanie w sprawie odwołania zarządza Rada Nadzorcza w terminie nie przekraczającym jednego miesiąca od chwili uzyskania przez Radę Nadzorczą informacji o zdarzeniu uzasadniającym przeprowadzenie wyborów albo głosowania. Wybory takie albo głosowanie powinno się odbyć w okresie dwóch miesięcy od ich zarządzenia przez Radę Nadzorczą. -----
- 4. Do wyborów uzupełniających stosuje się postanowienia § 26. -----

§ 28

Na pisemny wniosek co najmniej 15% ogółu pracowników Spółki Rada Nadzorcza zarządza głosowanie w sprawie odwołania członka Zarządu wybranego przez pracowników Spółki. Wynik głosowania jest wiążący dla Rady Nadzorczej pod warunkiem udziału w nim co najmniej 50% wszystkich pracowników i uzyskania większości niezbędnej jak przy wyborze.-----

§ 29

1. Wybrany przez pracowników kandydat na członka Zarządu, będący pracownikiem Spółki zatrudnionym na podstawie umowy o pracę, po powołaniu do Zarządu: -----
 - 1) zawiera ze Spółką dodatkową umowę o sprawowanie funkcji członka Zarządu, a jego umowa o pracę zachowuje moc, -----
 - 2) zachowuje nabyte uprawnienia pracownicze, -----
 - 3) uczestniczy w pracach Zarządu na zasadach określonych w przepisach kodeksu spółek handlowych, statucie i umowie, o której mowa w pkt 1. -----
2. Łączne wynagrodzenie członka Zarządu wybranego przez pracowników z tytułu umowy o pracę oraz umowy o sprawowanie funkcji w Zarządzie nie może przekroczyć wielkości określonych przez organ uprawniony do ustalenia wynagrodzenia członków zarządu do czasu obowiązywania ustawy z dnia 3 marca 2000 r. o wynagradzaniu osób kierujących niektórymi podmiotami prawnymi (Dz. U. Nr 26, poz. 306, ze zm.). -----

§ 30

Zasady i wysokość wynagrodzenia członków Zarządu ustala Walne Zgromadzenie.-----

§ 31

1. Pracodawcą w rozumieniu Kodeksu pracy jest Spółka. -----
2. Czynności z zakresu prawa pracy dokonuje Członek Zarządu wskazany w uchwale, o której mowa w § 22 ust. 2 pkt 5 z zastrzeżeniem postanowień § 45.-----

B. RADA NADZORCZA -----

§ 32

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

§ 33

1. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy: -----

- 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, -----
- 2) ocena wniosków Zarządu co do podziału zysku lub pokrycia straty, -----
- 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt 1 i 2, -----
- 4) ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, ocena skonsolidowanego sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania z wyników tych czynności, -----
- 5) wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego, -----
- 6) zatwierdzanie rocznych planów działalności gospodarczej, w tym planów inwestycyjnych, oraz strategicznych planów wieloletnich i planów inwestycyjnych związanych z rozwojem systemu przesyłowego, -----
- 7) uchwalanie regulaminu szczegółowo określającego tryb działania Rady Nadzorczej, -----
- 8) przyjmowanie jednolitego tekstu Statutu Spółki, przygotowanego przez Zarząd Spółki, ---
- 9) zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki, -----
- 10) zatwierdzanie regulaminu organizacyjnego przedsiębiorstwa Spółki, -----
- 11) zatwierdzanie uchwały Zarządu w sprawie podziału kompetencji pomiędzy członków Zarządu,-----
- 12) opiniowanie wszelkich spraw przedkładanych przez Zarząd do rozpatrzenia Walnemu Zgromadzeniu, -----
- 13) opiniowanie informacji, o których mowa w § 23 ust. 2,-----
- 14) opiniowanie wniosków, o których mowa w § 17 ust. 3.-----
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy udzielanie Zarządowi zgody na: -----
 - 1) nabycie składników aktywów trwałych, w tym nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziałów w nieruchomości, o wartości stanowiącej równowartość w złotych od 500.000 EURO do 2.000 000 EURO, za wyjątkiem transakcji wynikających z zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą planów, o których mowa w ust. 1 pkt 6, -----
 - 2) zbycie składników aktywów trwałych, w tym nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziałów w nieruchomości, o wartości stanowiącej równowartość w złotych od 500.000 EURO do 1.000 000 EURO, za wyjątkiem transakcji wynikających z zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą planów, o których mowa w ust. 1 pkt 6, -----
 - 3) zaciąganie innych zobowiązań o wartości przekraczającej 20% kapitału zakładowego Spółki ,za wyjątkiem zobowiązań wynikających z zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą planów, o których mowa w ust. 1 pkt 6,-----
 - 4) ~~[skreślony]~~-----
 - 5) zawarcie umowy, o której mowa w art. 19b ustawy o komercjalizacji i prywatyzacji (Dz. U. z 2002 r. Nr 171 poz. 1397 z 2002 roku, ze zm.).-----
3. Ponadto do kompetencji Rady Nadzorczej należy, w szczególności: -----
 - 1) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, -----
 - 2) wnioskowanie w sprawie ustalenia zasad wynagradzania i wysokości wynagrodzenia dla członków Zarządu,-----
 - 3) zawieszanie w czynnościach członków Zarządu, z ważnych powodów, bezwzględną większością głosów, -----
 - 4) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy nie mogą sprawować swoich czynności, -----
 - 5) przeprowadzanie postępowania kwalifikacyjnego, o którym mowa w § 25 ust. 2 Statutu oraz w art. 19a ustawy o komercjalizacji i prywatyzacji (Dz. U. nr 171 poz. 1397 z 2002 roku, tekst jedn. z późn. zm.), -----
 - 6) udzielanie zgody na tworzenie i likwidację oddziałów Spółki za granicą, -----
 - 7) udzielanie zgody członkom Zarządu na zajmowanie stanowisk w organach innych spółek w przypadkach , w których zgoda na zajmowanie takich stanowisk jest wymagana w przepisach prawa, -----
 - 8) udzielenie zgody na zawiązanie przez Spółkę innej spółki, której kapitał zakładowy nie przekracza równowartości w złotych polskich 1.000.000 EURO, -----

- 9) monitorowanie stanu zadłużenia Spółki, -----
- 10) opiniowanie rekomendacji Zarządu Spółki dotyczącej wskazania przedstawicieli PGNiG S.A. do Zarządu i Rady Nadzorczej lub odwołania ze składu Zarządu i Rady Nadzorczej spółki pod firmą: System Gazociągów Tranzytowych EuRoPol Gaz S.A. i przedstawienie jej do akceptacji Akcjonariuszowi – Skarbowi Państwa reprezentowanemu przez ministra właściwego do spraw Skarbu Państwa,-----
- 11) opiniowanie sposobu wykonywania prawa głosu przez reprezentanta PGNiG S.A. na Walnym Zgromadzeniu spółki pod firmą: System Gazociągów Tranzytowych EuRoPol Gaz S.A. -----
- 12) zatwierdzanie sposobu wykonywania prawa głosu przez reprezentanta PGNiG S.A. na Zgromadzeniach Wspólników operatorów systemu dystrybucyjnego w sprawach zatwierdzenia rocznych planów finansowych tych spółek, -----
- 13) zatwierdzanie sposobu wykonywania prawa głosu przez reprezentanta PGNiG S.A. na Zgromadzeniach Wspólników operatorów systemu dystrybucyjnego w sprawach zatwierdzenia wieloletnich strategicznych planów działalności tych spółek, -----
- 14) zatwierdzanie sposobu wykonywania prawa głosu przez reprezentanta PGNiG S.A. na Zgromadzeniach Wspólników operatorów systemu dystrybucyjnego w sprawach:-----
 - a) zmiany statutu lub umowy spółki, -----
 - b) podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego, -----
 - c) połączenia, przekształcenia lub podziału spółki, -----
 - d) zbycia akcji lub udziałów spółki, -----
 - e) zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego, -----
 - f) rozwiązania i likwidacji spółki, -----
- 15) zatwierdzanie sposobu wykonywania prawa głosu przez reprezentanta PGNiG S.A. na Walnym Zgromadzeniu lub na Zgromadzeniu Wspólników spółek, w których Spółka posiada przynajmniej 50% akcji lub udziałów, z zastrzeżeniem pkt 14, w sprawach: -----
 - a) zmiany statutu lub umowy spółki, -----
 - b) podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego, -----
 - c) połączenia, przekształcenia lub podziału spółki, -----
 - d) zbycia akcji lub udziałów spółki, -----
 - e) zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego, -----
 - f) rozwiązania i likwidacji spółki, -----
 - g) zastawiania lub innego rodzaju obciążania akcji lub udziałów spółki, -----
 - h) zobowiązania do dopłat, -----
 - i) emisji obligacji, -----
- 16) opiniowanie wniosków Zarządu dotyczących zaciągania zobowiązań przekraczających równowartość w złotych 100.000.000 EURO, z zastrzeżeniem ust. 2. -----
4. Odmowa udzielenia zgody przez Radę Nadzorczą w sprawach wymienionych w ust. 2 i 3 wymaga pisemnego uzasadnienia. -----
5. Uchwały w sprawach określonych w ust. 1 pkt 5 wymagają dla swojej ważności głosowania za ich przyjęciem przez członka Rady Nadzorczej, powołanego zgodnie z § 36 ust. 1 Statutu.-----
6. Zarząd zobowiązany jest przekazywać Radzie Nadzorczej kopie informacji przekazywanych Ministrowi Finansów o udzielonych poręczeniach i gwarancjach, na podstawie art. 34 ustawy z dnia 8 maja 1997 r. o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne (Dz. U. z 2003 r. Nr 179, poz. 1689, ze zm.). -----

§ 34

1. Rada Nadzorcza może z ważnych powodów delegować poszczególnych członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych na czas oznaczony. -----

2. Delegowany członek Rady Nadzorczej obowiązany jest do złożenia Radzie Nadzorczej pisemnego sprawozdania z dokonywanych czynności. -----

§ 35

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 do 9 członków, powoływanych przez Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem § 36 ust. 1 Statutu. Niezależnie od powyższego tak długo, jak Skarb Państwa pozostaje akcjonariuszem Spółki, Skarb Państwa reprezentowany przez ministra właściwego do spraw Skarbu Państwa działający w tym zakresie w uzgodnieniu z ministrem właściwym do spraw gospodarki jest uprawniony do powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej.-----
2. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata.---
3. Członek Rady Nadzorczej może być odwołany przez Walne Zgromadzenie w każdym czasie.
4. Członkowie Rady Nadzorczej, za wyjątkiem członków powołanych w trybie § 36 ust. 1, powinni spełniać wymogi wskazane w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 7 września 2004 r. w sprawie szkoleń i egzaminów dla kandydatów na członków rad nadzorczych spółek, w których Skarb Państwa jest jedynym akcjonariuszem. (Dz. U. Nr 198, poz. 2038).--
5. Członek Rady Nadzorczej składa rezygnację z pełnionej funkcji Zarządowi oraz, do wiadomości, Akcjonariuszowi – Skarbowi Państwa reprezentowanemu przez ministra właściwego do spraw Skarbu Państwa. Rezygnacja wymaga zachowania formy pisemnej pod rygorem bezskuteczności wobec Spółki. Do rezygnacji stosuje się odpowiednio przepisy kodeksu cywilnego o wypowiedzeniu zlecenia przez przyjmującego zlecenie.-----

§ 36

1. Jeden z członków Rady Nadzorczej powoływany przez Walne Zgromadzenie powinien spełniać wszystkie następujące warunki:-----
 - 1) został wybrany w trybie, o którym mowa w ust. 3;-----
 - 2) nie może być Podmiotem Powiązanym ze Spółką lub podmiotem zależnym od Spółki;
 - 3) nie może być Podmiotem Powiązanym z podmiotem dominującym lub innym podmiotem zależnym od podmiotu dominującego, lub-----
 - 4) nie może być osobą, która pozostaje w jakimkolwiek związku ze Spółką lub z którymkolwiek z podmiotów wymienionych w pkt 2 i 3, który mógłby istotnie wpłynąć na zdolność takiej osoby jako członka Rady Nadzorczej do podejmowania bezstronnych decyzji.-----
2. Dla uniknięcia wątpliwości, powiązania, o których mowa w ust. 1 pkt 2 - 4, nie dotyczą członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki.-----
3. Wybór członka Rady Nadzorczej, który ma spełniać warunki opisane w ust. 1, następuje w oddzielnym głosowaniu. Prawo zgłaszania kandydatów na członka Rady Nadzorczej spełniającego warunki określone w ust. 1 przysługuje akcjonariuszom obecny na Walnym Zgromadzeniu, którego przedmiotem jest wybór członka Rady Nadzorczej, o którym mowa w ust. 1. Zgłoszenia dokonuje się na ręce Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia w formie pisemnej wraz z pisemnym oświadczeniem danego kandydata o zgodzie na kandydowanie oraz o spełnieniu warunków określonych w ust. 1 pkt 2 - 4. Jeżeli kandydatury w sposób przewidziany w zdaniu poprzednim nie zostaną zgłoszone przez akcjonariuszy, kandydatów do Rady Nadzorczej, spełniających warunki opisane w ust. 1 pkt 2 -4, zgłasza Rada Nadzorcza.-----

§ 37

1. W Radzie Nadzorczej liczącej do sześciu członków dwóch członków powoływanych jest spośród osób wybranych przez pracowników Spółki. W Radzie Nadzorczej liczącej od siedmiu do dziewięciu członków trzech członków powoływanych jest spośród osób wybranych przez pracowników Spółki.-----
2. Za kandydatów wybranych przez pracowników uznaje się osoby, które w wyborach uzyskały nie mniej niż 50% plus 1 ważnie oddanych głosów. Wynik głosowania jest wiążący dla Walnego Zgromadzenia pod warunkiem udziału w nim co najmniej 50% wszystkich pracowników. -----
3. Do wyborów na kandydata do Rady Nadzorczej stosuje się odpowiednio § 26 ust. 4. -----
4. Rada Nadzorcza zarządza wybory kandydatów do Rady Nadzorczej. W tym zakresie stosuje się odpowiednio § 26 i 27. -----
5. Rada Nadzorcza uchwała Regulamin Wyborów, zawierający szczegółowy tryb wyboru i odwołania członków Rady Nadzorczej powołanych spośród osób wybranych przez pracowników. -----

§ 38

Na pisemny wniosek co najmniej 15% pracowników Spółki Rada Nadzorcza zarządza głosowanie w przedmiocie odwołania przedstawiciela pracowników z Rady Nadzorczej. Wynik głosowania jest wiążący dla Walnego Zgromadzenia pod warunkiem udziału w nim co najmniej 50 % wszystkich pracowników i uzyskania większości niezbędnej jak przy wyborze.-----

§ 39

W razie odwołania, rezygnacji lub śmierci członka Rady Nadzorczej powołanego spośród osób wybranych przez pracowników, do składu Rady Nadzorczej powołuje się osobę, która uzyskała kolejną największą liczbę głosów w ostatnich wyborach. W przypadku braku takiej możliwości przeprowadza się wybory uzupełniające i stosuje się odpowiednio § 27 ust. 3 i 4 i § 37 ust. 4. ---

§ 40

~~[skreślony]~~-----

§ 41

1. Członkowie Rady Nadzorczej na pierwszym posiedzeniu wybierają ze swego grona Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady. -----
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej prowadzi Przewodniczący, a w przypadku jego nieobecności, Wiceprzewodniczący. -----
3. Oświadczenia kierowane do Rady Nadzorczej pomiędzy posiedzeniami dokonywane są wobec Przewodniczącego Rady, a gdy jest to niemożliwe – wobec Wiceprzewodniczącego Rady lub jej Sekretarza. -----

§ 42

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na dwa miesiące. -----
2. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji w terminie do jednego miesiąca od dnia odbycia

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, o ile uchwała Walnego Zgromadzenia nie stanowi inaczej. W przypadku nie zwołania posiedzenia w tym trybie posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Zarząd. -----

3. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady lub Wiceprzewodniczący, przedstawiając szczegółowy projekt porządku obrad. -----
4. Posiedzenie Rady Nadzorczej powinno być zwołane na żądanie każdego z członków Rady lub na wniosek Zarządu. -----
5. W przypadku śmierci, odwołania lub rezygnacji Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w toku kadencji, posiedzenie Rady Nadzorczej może zwołać każdy z pełniących funkcję członków Rady Nadzorczej. Postanowienia § 43 stosuje się odpowiednio. W przypadku nie zwołania posiedzenia w tym trybie w terminie jednego miesiąca od dnia śmierci, odwołania lub rezygnacji Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Zarząd.-----
6. Posiedzenia Rady Nadzorczej są protokołowane stosownie do postanowień art. 391 § 2 Kodeksu spółek handlowych. -----

§ 43

1. Do zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej wymagane jest pisemne zawiadomienie wszystkich członków Rady Nadzorczej na co najmniej 7 dni przed posiedzeniem Rady. Z ważnych powodów Przewodniczący Rady może skrócić ten termin do 2 dni określając sposób przekazania zaproszenia. -----
2. W zawiadomieniu na posiedzenie Rady Nadzorczej Przewodniczący określa termin posiedzenia, miejsce obrad oraz szczegółowy projekt porządku obrad. -----
3. Zmiana zaproponowanego porządku obrad może nastąpić, gdy na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady i nikt nie wnosi sprzeciwu co do porządku obrad. -----

§ 44

1. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. -----
2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym. -----
3. Głosowanie tajne zarządza się na wniosek członka Rady Nadzorczej oraz w sprawach osobowych. W przypadku zarządzenia głosowania tajnego postanowień ust. 4 nie stosuje się.-----
4. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, z zastrzeżeniem art. 388 § 4 Kodeksu spółek handlowych. Podjęcie uchwały w tym trybie wymaga uzasadnienia oraz uprzedniego przedstawienia projektu uchwały wszystkim członkom Rady. -----
5. Podjęte w trybie ust. 4 uchwały zostają przedstawione na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej z podaniem wyniku głosowania. -----

§ 45

1. W umowie między Spółką a Członkiem Zarządu, jak również w sporze z nim Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza albo Pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia.-----
2. Inne, niż określone w ust. 1, czynności pomiędzy Spółką a członkami Zarządu dokonywane są w tym samym trybie. -----

§ 46

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście. -----
2. Udział w posiedzeniu Rady Nadzorczej jest obowiązkiem członka Rady. Członek Rady Nadzorczej podaje przyczyny swojej nieobecności na piśmie. Usprawiedliwienie nieobecności członka Rady wymaga uchwały Rady. -----
3. Do czasu obowiązywania ustawy z dnia 3 marca 2000 roku o wynagradzaniu osób kierujących niektórymi podmiotami prawnym (Dz. U. nr 26 poz. 306 z 2000 roku, ze zm.), Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie miesięczne w wysokości określonej przez Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem przepisów tej ustawy.-----
4. Spółka pokrywa koszty poniesione w związku z wykonywaniem przez członków Rady Nadzorczej powierzonych im funkcji, a w szczególności koszty przejazdu na posiedzenie Rady, koszt wykonywania indywidualnego nadzoru, koszt zakwaterowania i wyżywienia. ----

C. WALNE ZGROMADZENIE -----

§ 47

1. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki: -----
 - 1) z własnej inicjatywy, -----
 - 2) na pisemne żądanie Rady Nadzorczej, -----
 - 3) na pisemne żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy, przedstawiających co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego, złożone co najmniej na miesiąc przed proponowanym terminem Walnego Zgromadzenia, -----
 - 4) na pisemne żądanie akcjonariusza - Skarbu Państwa niezależnie od udziału w kapitale zakładowym, złożone co najmniej na jeden miesiąc przed proponowanym terminem Walnego Zgromadzenia, -----
 - 5) na pisemne żądanie członka Rady Nadzorczej, powołanego zgodnie z § 36 ust. 1 Statutu.-----
2. Zwołanie Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia żądania, o którym mowa w ust.1 pkt 2-4. -----
3. W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane w terminie określonym w ust. 2, to: -----
 - 1) jeżeli z żądaniem zwołania wystąpiła Rada Nadzorcza – uzyskuje ona prawo do zwołania Walnego Zgromadzenia, -----
 - 2) jeżeli z żądaniem zwołania wystąpili akcjonariusze wskazani w ust. 1 pkt 3 lub 4, sąd rejestrowy może, po wezwaniu Zarządu do złożenia oświadczenia, upoważnić ich do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia. -----

§ 48

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki.-----

§ 49

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych szczegółowym porządkiem obrad, z zastrzeżeniem art. 404 Kodeksu spółek handlowych. ---
2. Porządek obrad proponuje Zarząd Spółki albo podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie. ----

3. Akcjonariusz lub akcjonariusze, przedstawiający co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw na porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Uprawnienie to przysługuje również akcjonariuszowi - Skarbowi Państwa niezależnie od udziału w kapitale zakładowym. -----
4. Jeżeli żądanie, o którym mowa w ust. 3, zostanie złożone po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, wówczas zostanie potraktowane jako wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----
5. Usunięcie sprawy zamieszczonej w porządku obrad Walnego Zgromadzenia bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością trzech czwartych głosów. Jeżeli sprawa została umieszczona w porządku obrad Walnego Zgromadzenia na wniosek akcjonariusza, usunięcie jej z porządku obrad bądź zaniechanie jej rozpatrywania wymaga dodatkowo zgody wszystkich obecnych na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek. Wniosek w przedmiocie usunięcia sprawy z porządku obrad Walnego Zgromadzenia bądź zaniechania jej rozpatrywania powinien zostać szczegółowo umotywowany.-----

§ 50

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub Wiceprzewodniczący Rady, a w razie nieobecności tych osób - Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd. Następnie, z zastrzeżeniem przepisów art. 401 § 1 Kodeksu spółek handlowych, spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia. -----

§ 51

Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji, o ile przepisy Kodeksu Spółek Handlowych lub niniejszego Statutu nie stanowią inaczej. --

§ 52

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

§ 53

1. Walne Zgromadzenie może zarządzić przerwę w obradach większością dwóch trzecich głosów. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż trzydzieści dni. -----
2. ~~[skreślony]~~-----

§ 54

Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach organów Spółki albo likwidatora Spółki oraz nad wnioskiem o odwołanie członków organów spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym głosowanie tajne zarządza się na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu. -----

§ 55

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje corocznie Zarząd. Powinno ono odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego. -----

§ 56

1. Przedmiotem obrad zwyczajnego Walnego Zgromadzenia jest w szczególności: -----
 - 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, -----
 - 2) udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania obowiązków, -----
 - 3) podział zysku lub pokrycie straty, -----
 - 4) ustalenie dnia dywidendy lub rozłożenie wypłaty dywidendy na raty. -----
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają: -----
 - 1) powołanie i odwołanie członków Rady Nadzorczej, -----
 - 2) rozpatrzenie i zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej za ubiegły rok obrotowy, -----
 - 3) zawieszanie członków Zarządu w czynnościach oraz ich odwoływanie, -----
 - 4) ustalenie zasad oraz wysokości wynagrodzenia dla członków Zarządu.-----
3. Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają następujące sprawy dotyczące majątku Spółki: -
 - 1) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego, -----
 - 2) nabycie składników aktywów trwałych, w tym nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziałów w nieruchomości, o wartości przekraczającej równowartość 2.000.000 EURO w złotych,-----
 - 3) zbycie składników aktywów trwałych, w tym nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziałów w nieruchomości, o wartości przekraczającej równowartość 1.000.000 EURO w złotych, -----
 - 4) zawarcie przez Spółkę umowy kredytu, pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy z członkiem zarządu, rady nadzorczej, prokurentem, likwidatorem albo na rzecz którejkolwiek z tych osób, -----
 - 5) podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego Spółki, -----
 - 6) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych, -----
 - 7) nabycie akcji własnych w sytuacji określonej w art. 362 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych, -----
 - 8) przymusowy wykup akcji stosownie do postanowień art. 418 Kodeksu spółek handlowych, -----
 - 9) tworzenie, użycie i likwidacja kapitałów rezerwowych, -----
 - 10) użycie kapitału zapasowego, -----
 - 11) postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru, -----
 - 12) wyrażanie zgody na zawarcie umowy leasingu, na mocy której Spółka odda składniki aktywów trwałych w postaci sieci przesyłowej do korzystania innemu podmiotowi,-----
 - 13) wyrażanie zgody na wypowiedzenie, rozwiązanie, istotną zmianę przedmiotu, okresu trwania lub postanowień dotyczących wypowiedzenia i rozwiązania umowy leasingu zawartej z operatorem systemu przesyłowego w związku z § 6 pkt 47 Statutu.-----
4. Ponadto Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają: -----
 - 1) połączenie, przekształcenie oraz podział Spółki, -----
 - 2) przeniesienie siedziby Spółki za granicę,-----
 - 3) uprzywilejowanie akcji,-----
 - 4) utworzenie spółki europejskiej, przekształcenie w taką spółkę lub przystąpienie do niej,---

- 5) zawiązanie przez Spółkę innej spółki, o ile kapitał zakładowy zawiązanej spółki przekracza równowartość kwoty 1.000.000 EURO w złotych, -----
- 6) zmiana Statutu i zmiana przedmiotu działalności Spółki, -----
- 7) rozwiązanie i likwidacja Spółki, -----
- 8) ustalenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej. -----
5. Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień kodeksu spółek handlowych oraz postanowień poniższych, uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów. Uchwały dotyczące następujących spraw mogą być podjęte jeżeli na Walnym Zgromadzeniu reprezentowana jest co najmniej połowa kapitału zakładowego Spółki i wymagają większości czterech piątych głosów w sytuacji, kiedy udział Skarbu Państwa w kapitale zakładowym spadnie poniżej 51%:-----
 - 1) rozwiązanie Spółki,-----
 - 2) przeniesienie siedziby Spółki za granicę,-----
 - 3) zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki ograniczająca możliwość prowadzenia przez Spółkę działalności w zakresie poszukiwania, wydobywania i obrotu ropy naftowej i gazu ziemnego,-----
 - 4) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części, której działalność obejmuje poszukiwanie, wydobywanie i obrót ropy naftowej i gazu ziemnego oraz ustanowienie na przedsiębiorstwie Spółki lub takiej jego zorganizowanej części ograniczonego prawa rzeczowego,-----
 - 5) połączenie się Spółki poprzez przeniesienie całego jej majątku na inną spółkę,-----
 - 6) podział Spółki,-----
 - 7) uprzywilejowanie akcji,-----
 - 8) utworzenie spółki europejskiej, przekształcenie w taką spółkę lub przystąpienie do niej,---
 - 9) zmiana niniejszego ustępu Statutu,-----
 - 10) podjęcie decyzji, o której mowa w § 56 ust. 3 pkt 13.-----
6. Objęcie albo nabycie akcji lub udziałów w innych spółkach z wyjątkiem, gdy następuje za wierzytelności spółki w ramach postępowań ugodowych lub układowych wymaga zgody Walnego Zgromadzenia. Zgody Walnego Zgromadzenia wymaga również: -----
 - 1) zbycie akcji lub udziałów , z określeniem warunków i trybu ich zbywania, za wyjątkiem:
 - a) zbywania akcji będących w publicznym obrocie papierami wartościowymi, -----
 - b) zbywania akcji lub udziałów, które spółka posiada w ilości nie przekraczającej 10% udziału w kapitale zakładowym poszczególnych spółek, -----
 - c) zbywania akcji i udziałów objętych za wierzytelności Spółki w ramach postępowań układowych lub ugodowych,-----
 - 2) ~~[skreślony]~~ -----
7. ~~[skreślony]~~ -----
8. Projekty uchwał dotyczące zmiany niniejszego Statutu i zmiany przedmiotu działalności Spółki wymagają zaopiniowania przez ministra właściwego do spraw gospodarki. W celu uzyskania ww. opinii Zarząd Spółki jest zobowiązany do przekazania ww. projektów uchwał ministrowi właściwemu do spraw gospodarki w dniu ich przekazania do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego zgodnie z odpowiednimi przepisami regulującymi obowiązki informacyjne spółek publicznych. Opinia ministra właściwego do spraw gospodarki jest przekazywana do wiadomości Walnemu Zgromadzeniu. Brak opinii ministra właściwego do spraw gospodarki lub opinia negatywna nie wykluczają poddania ww. uchwał pod głosowanie Walnego Zgromadzenia. -----

§ 57

1. Wnioski w sprawach wskazanych w § 56, powinny być wnoszone wraz z uzasadnieniem Zarządu i pisemną opinią Rady Nadzorczej. Opinii Rady Nadzorczej nie wymagają wnioski dotyczące członków Rady Nadzorczej, w szczególności w sprawach, o których mowa w § 56 ust. 1 pkt 2, ust. 2 pkt 1 i ust. 4 pkt 8. Uzasadnienia Zarządu nie wymagają wnioski dotyczące członków Zarządu, w szczególności w sprawie, o której mowa w § 56 ust. 1 pkt 2.

2. Wymóg opiniowania wniosku nie obowiązuje w przypadku określonym w przepisie art. 384 § 2 Kodeksu spółek handlowych. -----

§ 58

Zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez obowiązku wykupu akcji z zachowaniem wymogów określonych w art. 417 § 4 Kodeksu spółek handlowych. -----

VI. GOSPODARKA SPÓŁKI -----

§ 59

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.-----

§ 60

Księgowość Spółki jest prowadzona zgodnie z przepisami o rachunkowości. -----

§ 61

1. Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze: -----
1) kapitał zakładowy, -----
2) kapitał zapasowy, -----
3) kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny, -----
4) pozostałe kapitały rezerwowe, -----
5) zakładowy fundusz świadczeń socjalnych. -----
2. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia, inne kapitały na pokrycie szczególnych strat lub wydatków, na początku i w trakcie roku obrotowego. -----

§ 62

Zarząd Spółki jest obowiązany: -----

- 1) sporządzić sprawozdanie finansowe wraz ze sprawozdaniem z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy w terminie trzech miesięcy od dnia bilansowego, -----
2) poddać sprawozdanie finansowe badaniu przez biegłego rewidenta, -----
3) złożyć do oceny Radzie Nadzorczej dokumenty, wymienione w pkt 1, wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta, -----
4) przedstawić Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu dokumenty, wymienione w pkt 1, opinię wraz z raportem biegłego rewidenta oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej, o którym mowa w § 33 ust. 1 pkt 3, -----
5) sporządzić skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej w terminie nie później niż dwóch miesięcy od daty obowiązującej dla sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki, o ile taki obowiązek wynika z przepisów ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 (Dz. U. z 2002 Nr 76 poz. 694, ze zm.), -----
6) poddać skonsolidowane sprawozdanie finansowe badaniu biegłego rewidenta, -----
7) złożyć do oceny Radzie Nadzorczej dokumenty wymienione w pkt 5 wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta, -----

- 8) przedstawić Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu dokumenty wymienione w pkt 5, opinię wraz z raportem biegłego rewidenta oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej, o którym mowa w § 33 ust. 1 pkt 4. -----

§ 63

1. Sposób przeznaczenia czystego zysku Spółki określi uchwała Walnego Zgromadzenia. -----
2. Walne Zgromadzenie dokonuje odpisów z zysku na kapitał zapasowy w wysokości co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej jednej trzeciej części kapitału zakładowego. -----
3. Walne Zgromadzenie może przeznaczyć część zysku na: -----
 - 1) dywidendę dla akcjonariuszy, -----
 - 2) pozostałe kapitały i fundusze, -----
 - 3) inne cele. -----
4. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień powzięcia uchwały albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia.-----
5. ~~[skreślony]~~-----
6. Wypłata dywidendy za lata 2005 – 2010 może nastąpić także w formie niepieniężnej.-----
7. Walne Zgromadzenie ustala przedmiot dywidendy niepieniężnej określając sposób wyceny jej składników.-----
8. Walne Zgromadzenie ustala politykę dywidendową PGNiG S.A. na lata 2005 – 2010. Walne Zgromadzenie może wskazać akcjonariusza, na rzecz którego może być wypłacona dywidenda niepieniężna.-----

VII. POSTANOWIENIA PUBLIKACYJNE -----

§ 64

1. Spółka publikuje swoje ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, a także wywiesza w siedzibie Spółki w miejscu dostępnym dla wszystkich pracowników. -----
2. Zarząd Spółki składa w sądzie rejestrowym właściwym ze względu na siedzibę Spółki roczne sprawozdanie finansowe, opinię biegłego rewidenta, odpis uchwały Walnego Zgromadzenia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i podziale zysku lub pokryciu straty oraz sprawozdanie z działalności Spółki w terminie piętnastu dni od dnia zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki. Jeżeli sprawozdanie finansowe nie zostało zatwierdzone w terminie sześciu miesięcy od dnia bilansowego, to należy je złożyć w ciągu piętnastu dni po tym terminie. -----
3. Zarząd Spółki zobowiązany jest w ciągu piętnastu dni od dnia zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki złożyć do ogłoszenia w Monitorze Polskim B dokumenty, o których mowa w art. 70 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694). -----
4. Zarząd Spółki jest zobowiązany do przekazywania informacji w zakresie oraz w terminach 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 (Dz.U. Nr 184, poz. 1539) oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744) lub w innych odpowiednich aktach prawnych, które zastąpią wskazaną ustawę lub rozporządzenie.-----

VIII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE -----

§ 65

1. Z przyczyn przewidzianych przepisami prawa Spółka ulega rozwiązaniu. -----
2. Likwidatorami są członkowie Zarządu Spółki, chyba że uchwała Walnego Zgromadzenia stanowi inaczej. -----
3. Mienie pozostałe po zaspokojeniu lub po zabezpieczeniu wierzycieli przypada akcjonariuszom. -----
4. Ilekroć w Statucie jest mowa o danej kwocie wyrażonej w EURO, a ustawa nie stanowi inaczej, należy przez to rozumieć równowartość tej kwoty wyrażonej w pieniądzu polskim, ustaloną w oparciu o średni kurs waluty krajowej do EURO, ogłaszany przez Narodowy Bank Polski w dniu poprzedzającym powzięcie uchwały przez właściwy organ Spółki upoważniony do wyrażenia zgody na dokonanie czynności, w związku z którą równowartość ta jest ustalana. -----
5. Ilekroć w Statucie jest mowa o wartości przedmiotu określonej czynności dokonywanej przez Spółkę, w wartości tej uwzględnia się podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów dana czynność podlega obciążeniu podatkiem od towarów i usług oraz podatkiem akcyzowym.-----
6. Ilekroć w Statucie jest mowa o wartości składników aktywów trwałych, w tym nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziałów w nieruchomości, ustalenia tej wartości dokonuje się zgodnie z przepisami ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 r. o komercjalizacji i prywatyzacji (Dz. U. z 2002 r. Nr 171, poz. 1397 ze zm.) oraz aktami wykonawczymi do tej ustawy.-----

§ 66

1. Operatorem systemu dystrybucyjnego, w rozumieniu niniejszego statutu, jest spółka zależna Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa S.A. stanowiąca przedsiębiorstwo energetyczne zajmujące się dystrybucją paliw gazowych, odpowiedzialne za ruch sieciowy w systemie dystrybucyjnym gazowym, bieżące i długookresowe bezpieczeństwo funkcjonowania tego systemu, eksploatację, konserwację, remonty oraz niezbędną rozbudowę sieci dystrybucyjnej, w tym połączeń z innymi systemami gazowymi.-----
2. Spółką operator systemu przesyłowego, w rozumieniu niniejszego statutu, jest spółka odpowiedzialna za transport paliw gazowych sieciami przesyłowymi w celu ich dostarczenia do sieci dystrybucyjnej lub odbiorcom końcowym podłączonym do sieci przesyłowej, wydzielona ze struktur Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa S.A.-----
3. Dla potrzeb niniejszego Statutu:-----
 - 1) *[skreślony]*-----
 - 2) „Kodeks spółek handlowych” oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.),-----
 - 3) „Podmiot Powiązany” oznacza w stosunku do danego podmiotu „podmiot powiązany” zgodnie z definicją w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744),-----
 - 4) pojęcia „podmiotu dominującego” oraz „podmiotu zależnego” należy interpretować zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. Nr 184, poz. 1539).-----
 - 5) *[skreślony]* -----
 - 6) *[skreślony]*-----



Uchwała Nr 173 / 2012
Zarządu Spółki
Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
w Warszawie
z dnia 5 kwietnia 2012 r.

w sprawie: uruchomienia i przeprowadzenia Zamówienia niepublicznego w trybie negocjacji bez ogłoszenia na zorganizowanie programu/programów emisji obligacji krajowych

Zarząd Spółki Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A w Warszawie, działając w trybie § 22 ust. 1 i § 21 ust. 5 Statutu Spółki oraz na podstawie ust. 2 Działu I – Przepisy ogólne Instrukcji udzielania zamówień lokalnych w PGNiG SA, postanawia:

1. Udzielić pełnomocnictw szczególnych dla:
 - Piotra Sudoła - Dyrektora Departamentu Ekonomicznego;
 - Pana Michał Pietrzyka – Dyrektora Biura Finansowego;do pełnienia funkcji Dysponentów Środków (tj. do przygotowania, uruchomienia, wszczęcia, przeprowadzenia, unieważnienia) w postępowaniu o udzielenie zamówienia w trybie negocjacji bez ogłoszenia na podstawie ust. 4.7 Instrukcji Udzielania Zamówień Lokalnych w PGNiG SA (Instrukcja) którego przedmiotem jest zorganizowanie programu/programów emisji obligacji („Program”) o następujących parametrach:
- a) proponowanie nabycia obligacji będzie dokonywane w trybie art. 9 pkt 3) ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity Dz. U. z 2001 Nr 120 poz. 1300 z późniejszymi zmianami - „Ustawa o obligacjach”); proponowanie nabycia obligacji nie może nastąpić w sposób stanowiący publiczną ofertę w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539 z późniejszymi zmianami),
- b) czas trwania Programu – 5 lat począwszy od daty podpisania dokumentacji Programu,
- c) łączna wartość nominalna wyemitowanych i niewykupionych obligacji w każdym momencie trwania Programu nie przekroczy równowartości kwoty 5 000 000 000 PLN (słownie: pięć miliardów złotych),

- d) obligacje z terminem zapadalności do 10 lat mogą być emitowane wielokrotnie, w dowolnym czasie w ramach Programu,
- e) szacunkowa wartość ustanowienia i obsługi Programu uwzględniająca koszty doradztwa prawnego (PLN), opłaty Catalyst (PLN) oraz wynagrodzenie Wykonawców (PLN) wynosi (słownie: ...), co stanowi ... (słownie: ...) po przeliczeniu sztywnym kursem EUR/PLN = 4,0196 zawartym w Rozporządzeniu Prezesa Rady Ministrów z dnia 16 grudnia 2011r., oraz stanowi kwotę EUR (słownie: ...) po przeliczeniu wartości po kursie NBP EUR/PLN = 4,1735 z dnia 21 lutego 2012 roku. Szacunkowa wartość całego zamówienia, uwzględniająca koszt ustanowienia Programu oraz odsetki od zobowiązania w szacowanej kwocie 5 lat wynosi ok. ... przy szacowanym oprocentowaniu na poziomie ok. ... po przeliczeniu sztywnym kursem EUR/PLN = 4,0196 zawartym w Rozporządzeniu Prezesa Rady Ministrów z dnia 16 grudnia 2011r., oraz stanowi kwotę ... (słownie: ...) po przeliczeniu wartości po kursie NBP EUR/PLN = 4,1735 z dnia 21 lutego 2012 roku,
2. Odmiennie określić zasady prowadzenia postępowania, na podstawie pkt 2 Działu I Instrukcji, poprzez:
 - a) dopuszczenie do zawarcia umowy z kilkoma wykonawcami,
 - b) odstąpienie od wymogu żądania od wykonawców dokumentów określonych w ust 5.8. Rozdział V,
 - c) rezygnację z obligatoryjnego przekazania wykonawcom dokumentu zaproszenia do negocjacji wg rygorów określonych w ust 8.10. Rozdział VIII i pkt 4.7.1. Instrukcji;
 3. Wystąpić do Rady Nadzorczej z wnioskiem o zgodę na zawarcie umowy/umów Programu z Wykonawcą/Wykonawcami, którzy zostaną wyłonieni w drodze postępowania, o którym mowa w punkcie 1.
 4. Po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, wyrazić zgodę oraz udzielić pełnomocnictwa:
 - Piotrowi Sudołowi (PESEL ...) – Dyrektorowi Departamentu Ekonomicznego,
 - Michałowi Pietrzykowi (PESEL ...) – Dyrektorowi Biura Finansowego,

- Magdalenie Kaczorowskiej (PESEL [redacted]) – Kierownikowi Działu Skarbu,
 - Piotrowi Łysakowskiemu ([redacted]) – Kierownikowi Działu Rozliczeń i Monitorowania Umów Kredytowych,
- na zasadzie reprezentacji łącznej dwóch spośród wymienionych osób, na zawarcie z wybranym/-i Wykonawcą/Wykonawcami umowy/umów Programu opracowanych wg standardów przyjętych na krajowym rynku emisji obligacji wraz z możliwością dopuszczenia oraz notowania obligacji w systemie obrotu Catalyst oraz do podjęcia w imieniu Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa S.A. z siedzibą w Warszawie wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych, których podjęcie jest wymagane w związku z zawarciem umów oraz realizacją niniejszej Uchwały.
5. Upoważnić na zasadzie reprezentacji łącznej dwóch osób spośród niżej wymienionych, do reprezentowania Emitenta w zakresie podpisywania Zawiadomień o Zamiarze Emisji, propozycji Nabycia Obligacji, a także innych dokumentów niezbędnych do przeprowadzania emisji obligacji:
 - Piotra Sudoła (PESEL [redacted]) – Dyrektora Departamentu Ekonomicznego,
 - Michała Pietrzyka (PESEL [redacted]) – Dyrektora Biura Finansowego,
 - Magdalenę Kaczorowską ([redacted]) – Kierownika Działu Skarbu,
 - Piotra Łysakowskiego ([redacted]) – Kierownika Działu Rozliczeń i Monitorowania Umów Kredytowych.
 6. Wyrazić zgodę na przeprowadzanie emisji obligacji w ramach Programu.
 7. Uchylić Uchwałę Nr 106 / 2012 Zarządu Spółki PGNiG S.A. z dnia 28 lutego 2012 roku.

Uchwała została podjęta pięcioma głosami „ZA” i wchodzi w życie z dniem podjęcia.

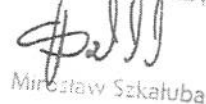
WICEPREZES ZARZĄDU


Sławomir Hinc

Wiceprezes Zarządu


Marek Karabula

WICEPREZES ZARZĄDU


Mirosław Szkaluba

WICEPREZES ZARZĄDU


Radosław Dudziński

PREZES ZARZĄDU


Grażyna Piotrowska-Oliwa

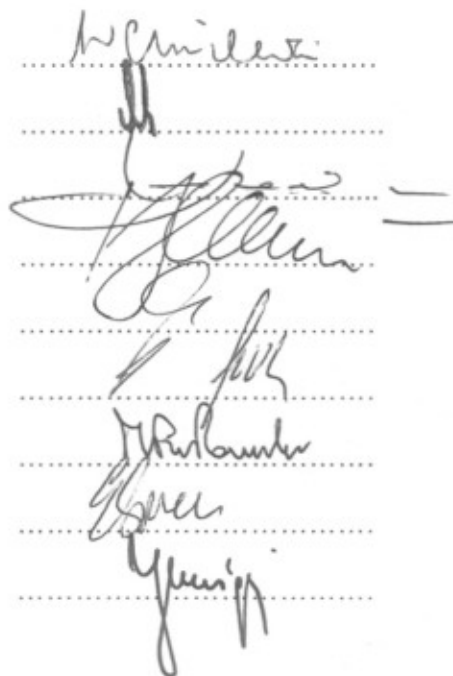
UCHWAŁA Nr 45/VI/2012
Rady Nadzorczej
Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa S.A.
w Warszawie
z dnia 05 kwietnia 2012 r.

w sprawie: zawarcia programu emisji obligacji krajowych do kwoty 5 000 000 000 złotych.

1. Rada Nadzorcza Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa S.A. w Warszawie, na podstawie § 33 ust. 2 pkt 3 Statutu Spółki, postanawia udzielić Zarządowi PGNiG S.A. zgody na zorganizowanie programu/programów emisji obligacji do kwoty 5 000 000 000 złotych oraz zawarcie umowy/umów programu emisji obligacji, na warunkach określonych w Uchwale Zarządu nr 113./2012 z dnia 05.04.2012 r.
2. W głosowaniu udział wzięło 9 członków Rady Nadzorczej. Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym, 9 głosami „ZA” i wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Podpisy obecnych na posiedzeniu członków Rady Nadzorczej:

1. Wojciech Chmielewski
2. Marcin Moryń
3. Mieczysław Kawecki
4. Agnieszka Chmielarz
5. Józef Głowacki
6. Janusz Piliński
7. Mieczysław Puławski
8. Ewa Sibrecht – Ośka
9. Jolanta Siergiej



WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA

Obligacje, do których odnoszą się niniejsze warunki emisji ("**Warunki Emisji**") są obligacjami na okaziciela emitowanymi w ramach serii PGNG170619PZ ("**Obligacje**"), których emitentem jest Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Marcina Kasprzaka 25, 01-224 Warszawa, spółka zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000059492, której dokumentacja jest przechowywana przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy, wysokość kapitału zakładowego w pełni opłaconego wynosi 5.900.000.000 PLN, NIP: 525-000-80-28 ("**Emitent**"). Emisja Obligacji została zorganizowana na podstawie umowy agencyjnej i depozytowej z dnia 22 maja 2012 roku ("**Umowa Agencyjna i Depozytowa**") zawartej z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. ("**Bank Pekao**") oraz ING Bankiem Śląskim S.A. ("**ING Bank Śląski**") oraz umowy dealerskiej z dnia 22 maja 2012 roku zawartej z Bankiem Pekao oraz ING Bankiem Śląskim ("**Umowa Dealerska**"), zgodnie z którymi Emitent w ramach programu emisji może dokonywać wielokrotnych emisji obligacji do łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych obligacji w wysokości 4.500.000.000 PLN (cztery miliardy pięćset milionów złotych) ("**Program**"), z zastrzeżeniem, że w przypadku emisji obligacji denominowanych w USD lub EUR ich wartość nominalna wyrażona w PLN obliczana będzie według kursu średniego Narodowego Banku Polskiego z dnia przypadającego sześć Dni Roboczych przed Dniem Emisji.

Emisja Obligacji dokonywana jest na podstawie: (i) art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (*tekst jednolity Dz. U. z 2001, Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.*) ("**Ustawa o Obligacjach**"), (ii) uchwały zarządu Emitenta nr 106/2012 z dnia 28 lutego 2012 roku i uchwały zarządu Emitenta nr 173/2012 z dnia 5 kwietnia 2012 roku oraz (iii) uchwały rady nadzorczej Emitenta nr 45/VI/2012 z dnia 5 kwietnia 2012 roku.

1. DEFINICJE

Poniższe terminy będą miały następujące znaczenie:

- 1.1 "**Agent Emisji**" oznacza ING Bank Śląski.
- 1.2 "**Agent ds. Płatności**" oznacza ING Bank Śląski, z zastrzeżeniem postanowień punktu 19 (*Dematerializacja w KDPW i Notowanie Obligacji na ASO*).
- 1.3 "**Agent Kalkulacyjny**" oznacza ING Bank Śląski.
- 1.4 "**ASO**" oznacza alternatywny system obrotu organizowany przez BondSpot.
- 1.5 "**BondSpot**" oznacza BondSpot S.A.
- 1.6 "**Certyfikat Rezydencji**" oznacza certyfikat rezydencji, o którym mowa w art. 26 ust. 1 Ustawy o PDOP lub art. 29 ust. 2 Ustawy o PDOF.
- 1.7 "**Dealer**" oznacza Bank Pekao oraz ING Bank Śląski.

- 1.8 **"Depozytariusz"** oznacza ING Bank Śląski, zaś po dematerializacji Obligacji w KDPW - podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych lub posiadacza Rachunku Zbiorczego, na którym zarejestrowane są Obligacje.
- 1.9 **"Depozyt Sądowy"** oznacza depozyt kwot pieniężnych prowadzony przez właściwy sąd, zgodnie z polskim Kodeksem cywilnym z dnia 23 kwietnia 1964 r. oraz z polskim Kodeksem postępowania cywilnego z dnia 17 listopada 1964 r.
- 1.10 **"Dzień Roboczy"** oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dzień ustawowo wolny od pracy, w którym Agent ds. Płatności oraz Sub-Agenci ds. Płatności prowadzą działalność w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w Warunkach Emisji, a po dematerializacji Obligacji w KDPW, dzień określony przez KDPW jako dzień roboczy.
- 1.11 **"Dzień Płatności Kwoty do Zapłaty"** oznacza dzień, w którym ma nastąpić płatność Kwoty do Zapłaty zgodnie z Warunkami Emisji.
- 1.12 **"Dzień Ustalenia Praw"** oznacza: (i) godzinę 16:30 w dniu przypadającym na dwa Dni Robocze przed danym Dniem Płatności Kwoty do Zapłaty, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów oraz osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji w Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty, lub (ii) od dnia dematerializacji Obligacji w KDPW, odpowiedni dzień, który zgodnie z regulacjami KDPW jest uważany jako dzień, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów oraz osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji w Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty.
- 1.13 **"Dzień Wykupu"** oznacza dzień określony w punkcie 6.2 poniżej.
- 1.14 **"Dzień Wcześniejszego Wykupu"** oznacza dzień, w którym Obligacje staną się wymagalne przed Dniem Wykupu, a który jest wskazany w punktach 7.4 oraz 7.5.3.
- 1.15 **"EUR"** oznacza wspólną walutę europejskiej Unii Gospodarczej i Walutowej powołanej traktatem w Maastricht.
- 1.16 **"Ewidencja"** oznacza, do dnia zdematerializowania Obligacji w KDPW, system rejestracji praw z Obligacji prowadzony przez Depozytariusza oraz, odpowiednio, danego Sub-Depozytariusza na podstawie Umowy Agencyjnej i Depozytowej oraz zgodnie z wewnętrznym regulaminem Depozytariusza oraz, odpowiednio, danego Sub-Depozytariusza, stosownie do treści art. 5a Ustawy o Obligacjach.
- 1.17 **"GPW"** oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- 1.18 **"Grupa Kapitałowa"** oznacza Emitenta oraz podmioty, wobec których jest on jednostką dominującą (zgodnie z definicją zawartą w artykule 3 ustęp 1 punkt 37 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z dnia 17 września 2009 roku, nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami)).
- 1.19 **"IFRS"** oznacza Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB).
- 1.20 **"Istotna Spółka Zależna"** oznacza każdą z poniższych spółek dystrybucyjnych:

- 1.20.1 Dolnośląską Spółkę Gazownictwa sp. z o.o.;
- 1.20.2 Górnośląską Spółkę Gazownictwa sp. z o.o.;
- 1.20.3 Karpacką Spółkę Gazownictwa sp. z o.o.;
- 1.20.4 Mazowiecką Spółkę Gazownictwa sp. z o.o.;
- 1.20.5 Pomorską Spółkę Gazownictwa sp. z o.o.;
- 1.20.6 Wielkopolską Spółkę Gazownictwa sp. z o.o.,

oraz ich następców prawnych lub inne podmioty z Grupy Kapitałowej, które nabędą majątek spółek wskazanych w punktach 1.20.1 – 1.20.6 powyżej, stanowiący 15% lub więcej aktywów trwałych każdej ze spółek wskazanych w punktach 1.20.1 – 1.20.6 powyżej.

- 1.21 **"KDPW"** oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
- 1.22 **"Kwota do Zapłaty"** oznacza kwotę równą wartości Należności Głównej (jak zdefiniowano w punkcie 2.2) lub Kwoty Odsetek (jak zdefiniowano w punkcie 2.2), którą Emitent jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszowi zgodnie z Warunkami Emisji.
- 1.23 **"Obligatariusz"** oznacza osobę lub podmiot wpisany do Ewidencji jako uprawniony do otrzymania świadczeń z Obligacji, zaś po dokonaniu dematerializacji Obligacji w KDPW - oznacza posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje lub osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osobę uprawnioną z Obligacji zapisanych na takim rachunku.
- 1.24 **"Papiery Dłużne"** oznaczają obligacje, weksle lub inne podobne do nich papiery wartościowe lub instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, które emitowane są zgodnie z jakimkolwiek prawem w celu pozyskania środków finansowych; przy czym dla uniknięcia wątpliwości, weksle stanowiące zabezpieczenie transakcji handlowych nie będą traktowane jak Papiery Dłużne.
- 1.25 **"PLN"** oznacza złoty polski.
- 1.26 **"Podatek Dochodowy"** oznacza (i) zryczałtowany podatek dochodowy od osób prawnych w rozumieniu Ustawy o PDOP lub innego aktu prawnego, który tę ustawę zastąpi oraz (ii) zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych w rozumieniu Ustawy o PDOF lub innego aktu prawnego, który tę ustawę zastąpi.
- 1.27 **"Podstawa Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu"** oznacza każde ze zdarzeń wskazanych w punkcie 9 (*Podstawa Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu*).
- 1.28 **"Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania"** oznacza zdarzenie wskazane w punkcie 8 (*Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania*).

- 1.29 **"Rachunek Papierów Wartościowych"** oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu Art. 4.1 Ustawy o Obrocie.
- 1.30 **"Rachunek Zbiorczy"** oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu Art. 8a Ustawy o Obrocie.
- 1.31 **"Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy"** oznacza regulamin dołączony jako Załącznik 1A lub od dnia dematerializacji Obligacji w KDPW, jako Załącznik 1B.
- 1.32 **"Stopa Procentowa"** oznacza zmienną stopę procentową obliczaną zgodnie z postanowieniami punktu 3.6 (*Ustalenie Stopy Procentowej*), na podstawie której obliczane będą Kwoty Odsetek od Obligacji.
- 1.33 **"Sub-Agent ds. Płatności"** oznacza Bank Pekao, z zastrzeżeniem postanowień punktu 19 (*Dematerializacja w KDPW i Notowanie Obligacji na ASO*).
- 1.34 **"Sub-Depozytariusz"** oznacza Bank Pekao, z zastrzeżeniem postanowień punktu 19 (*Dematerializacja w KDPW i Notowanie Obligacji na ASO*).
- 1.35 **"Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy"** oznacza uchwałę Zgromadzenia Obligatariuszy przyjętą zgodnie z Regulaminem Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 1.36 **"USD"** oznacza prawny środek płatniczy w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej.
- 1.37 **"Ustawa o Obrocie"** oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2010 roku, Nr 211, poz. 1384, z późn. zm.).
- 1.38 **"Ustawa o PDOF"** oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (*tekst jednolity Dz. U. z 2010 r. Nr 51, poz. 307, z późn. zm.*).
- 1.39 **"Ustawa o PDOP"** oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (*tekst jednolity Dz. U. z 2011 r., Nr 74, poz. 397, z późn. zm.*).
- 1.40 **"Ustawa PUiN"** oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze (Dz.U. z 2003 r., Nr 60, poz. 535 z późn. zm.).
- 1.41 **"Zabezpieczenie"** oznacza hipotekę, zastaw, zastaw rejestrowy, zastaw finansowy, przelew na zabezpieczenie, przewłaszczenie na zabezpieczenie oraz wszelkie inne prawa rzeczowe ustanowione w celu udzielenia zabezpieczenia. Dla uniknięcia wątpliwości, nie są Zabezpieczeniami oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, weksle własne oraz weksle *in blanco* wystawione w związku ze zobowiązaniem ich wystawcy.
- 1.42 **"Zadłużenie Finansowe"** oznacza wszelkie zadłużenie z tytułu lub dotyczące:
- 1.42.1 umów pożyczki, kredytu, zadłużenia lub finansowania w rachunku bieżącym zawartych z bankiem, instytucją kredytową lub finansową;
- 1.42.2 dłużnych papierów wartościowych;

- 1.42.3 umów leasingu, który zgodnie z IFRS będzie traktowany jako leasing finansowy lub kapitałowy;
 - 1.42.4 umów faktoringowych lub wierzytelności sprzedawanych lub dyskontowanych (poza sprzedażą bez regresu do sprzedającego);
 - 1.42.5 kredytów akceptacyjnych, udzielanych w formie linii kredytowej, w ramach której bank akceptuje weksle lub akredytywy dokumentowe;
 - 1.42.6 kwot pozyskanych w drodze czynności mającej z gospodarczego punktu widzenia skutek pożyczki lub innej formy pozyskiwania środków finansowych (w tym kontrakty terminowe typu *forward*);
 - 1.42.7 zaliczek z tytułu zbycia składnika majątkowego lub zobowiązań z tytułu odroczonej płatności na poczet nabycia składnika majątkowego, o ile zaliczka lub odroczenie płatności stanowi sposób pozyskania środków finansowych lub sposób finansowania nabycia danego składnika majątkowego;
 - 1.42.8 transakcji pochodnych zawartych w celu ochrony przed lub odniesienia korzyści ze zmian kursów lub cen (przy czym przy kalkulacji wartości transakcji pochodnych pod uwagę brana będzie wyłącznie ich wartość rynkowa);
 - 1.42.9 zobowiązań regresowych z tytułu zlecenia udzielania gwarancji, wystawienia akredytywy, bądź innego instrumentu finansowego wystawionego przez bank lub instytucję finansową; oraz
 - 1.42.10 (bez podwójnego wliczania) kwot wynikających z jakiegokolwiek zobowiązania z tytułu gwarancji w odniesieniu do pozycji wymienionych w powyższych podpunktach.
- 1.43 **"Zgromadzenie Obligatariuszy"** oznacza zgromadzenie Obligatariuszy zwołane oraz przeprowadzone zgodnie z zasadami:
- 1.43.1 określonymi w Załączniku 1A do Warunków Emisji – do czasu gdy Obligacje nie są zdematerializowane w KDPW;
 - 1.43.2 określonymi w Załączniku 1B do Warunków Emisji – od dnia dematerializacji Obligacji w KDPW.

2. **WARUNKI EMISJI OBLIGACJI**

- 2.1 Każda Obligacja wyemitowana zgodnie z Warunkami Emisji jest papierem wartościowym emitowanym w serii zgodnie z art. 5a Ustawy o Obligacjach, nieposiadającym formy dokumentu, na okaziciela. Zgodnie z punktem 19 (*Dematerializacja w KDPW i Notowanie Obligacji na ASO*), Obligacje zostaną zdematerializowane w KDPW.
- 2.2 Na podstawie każdej Obligacji Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji tj. kwoty wynoszącej

10.000 PLN ("**Należność Główna**") oraz kwoty odsetek ("**Kwota Odsetek**"), w sposób i w terminach określonych w punkcie 3 (*Oprocentowanie*).

- 2.3 Prawa z Obligacji powstają w chwili dokonania zapisów w Ewidencji. Prawa z Obligacji przysługują osobie lub podmiotowi wskazanemu w Ewidencji, zaś po dniu, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW – osoby uprawnione z Obligacji zostaną ustalone zgodnie z Ustawą o Obrocie.
- 2.4 W ramach serii PGNG170619PZ, Emitent emituje 250 000 Obligacji o łącznej wartości nominalnej 2 500 000 000,00 PLN (słownie: dwa miliardy pięćset milionów złotych).
- 2.5 Obligacje wyemitowane zgodnie z Warunkami Emisji są obligacjami niezabezpieczonymi.
- 2.6 Obligacje stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe i niezabezpieczone zobowiązania Emitenta, są równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa i ewentualnego dodatkowego Zabezpieczenia ustanowionego zgodnie z punktem 9.5) są przynajmniej równe względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych bezpośrednich, bezwarunkowych i niezabezpieczonych zobowiązań Emitenta.
- 2.7 Datą emisji Obligacji jest 19 czerwca 2012 roku ("**Data Emisji**").
- 2.8 Miejscem emisji Obligacji jest Warszawa.

3. **OPROCENTOWANIE**

3.1 **Płatność Kwoty Odsetek**

Obligacje są oprocentowane od Daty Emisji (wliczając ten dzień) do Dnia Wykupu (nie wliczając tego dnia). W każdym dniu płatności odsetek wskazanym w punkcie 3.3 poniżej ("**Dni Płatności Odsetek**") Emitent zobowiązany jest dokonać na rzecz każdego Obligatariusza wpisanego do Ewidencji, zaś po dniu, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, będącego posiadaczem Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje oraz każdego Obligatariusza wskazanego przez posiadacza Rachunku Zbiorczego jako podmiotu uprawnionego z Obligacji w Dniu Ustalenia Praw, płatności Kwoty Odsetek obliczonej zgodnie z punktem 3 (*Oprocentowanie*). Kwoty Odsetek będą płatne z dołu. Jeżeli jednak Dzień Płatności Odsetek przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, zapłata Kwoty Odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po takim Dniu Płatności Odsetek, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności. Po dniu, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, płatność Kwoty Odsetek dokonywana będzie za pośrednictwem KDPW i właściwego Depozytariusza na podstawie i zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW i regulacjami danego Depozytariusza.

3.2 **Okresy Odsetkowe**

Okres odsetkowy oznacza okres od Daty Emisji (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek tj. 19 grudnia 2012 roku (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (włącznie) do następnego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) ("**Okres Odsetkowy**").

3.3 Dni Płatności Odsetek

Numer Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek dla Okresu Odsetkowego wskazanego w Kolumnie 1
Kolumna 1	Kolumna 2
1	19 grudnia 2012 roku
2	19 czerwca 2013 roku
3	19 grudnia 2013 roku
4	19 czerwca 2014 roku
5	19 grudnia 2014 roku
6	19 czerwca 2015 roku
7	19 grudnia 2015 roku
8	19 czerwca 2016 roku
9	19 grudnia 2016 roku
10	19 czerwca 2017 roku

3.4 Naliczanie odsetek

- 3.4.1 Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego. W przypadku opóźnienia w zapłacie Należności Głównej Obligatariuszowi będą przysługiwały odsetki ustawowe od niezapłaconej Należności Głównej.
- 3.4.2 W przypadku, gdy Kwota Odsetek naliczana ma być za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będzie ona obliczana w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w okresie od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (włącznie), albo Daty Emisji (włącznie) w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego, do dnia, w którym Obligacje zostaną wykupione (z wyłączeniem tego dnia).

3.5 Obliczenie Kwoty Odsetek

W Dniu Roboczym następującym po Dniu Ustalenia Stopy Procentowej (zdefiniowanym poniżej) Agent Kalkulacyjny obliczy Kwotę Odsetek za dany Okres Odsetkowy od każdej Obligacji według następującej formuły:

$$KO = SP\% \times WN \times LD/365$$

gdzie:

KO oznacza Kwotę Odsetek od każdej Obligacji za dany Okres Odsetkowy;

SP oznacza Stopę Procentową dla danego Okresu Odsetkowego ustaloną zgodnie z punktem 3.6 (*Ustalenie Stopy Procentowej*) Warunków Emisji;

WN oznacza Należność Główną każdej Obligacji;

LD oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym;

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do najbliższego grosza (przy czym pół i więcej grosza będzie zaokrąglone w górę).

3.6 Ustalenie Stopy Procentowej

3.6.1 Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopa Bazowa (zdefiniowana poniżej) powiększona o marżę wynoszącą 1,25% w skali roku.

3.6.2 Stopa Bazowa zostanie określona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej. Stopa Bazowa będzie równa stawce WIBOR (*Warsaw Interbank Offered Rate*) podanej przez Reuter Monitor Money Rates Service przez odniesienie do strony "WIBO" lub każdego jej oficjalnego następcy dla depozytów sześciomiesięcznych wyrażonych w PLN z kwotowania na *fixingu* o godz. 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego, publikowanych w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.

3.6.3 W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie będzie dostępna o godzinie 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, zostanie ona ustalona przez Agenta Kalkulacyjnego w oparciu o stopy procentowe dla sześciomiesięcznych depozytów złotówkowych, oferowane w tym czasie przez każdy z Banków Referencyjnych pod warunkiem, że co najmniej cztery Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe. W takim przypadku Stopa Bazowa będzie to średnia arytmetyczna stóp podanych przez Banki Referencyjne po odrzuceniu najwyższej i najniższej stopy podanej przez Banki Referencyjne, przy czym - jeśli będzie to konieczne - będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku (a 0,005% będzie zaokrąglone w górę).

3.6.4 W przypadku, gdy Stopa Procentowa nie może być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami, Stopa Procentowa zostanie ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej równej stawce WIBOR (*Warsaw Interbank Offered Rate*) podanej przed Dniem Ustalenia Stopy Procentowej przez Reuter Monitor Money Rates Service przez odniesienie do strony "WIBO" lub każdego jej oficjalnego następcy dla depozytów sześciomiesięcznych wyrażonych w PLN.

3.6.5 Do dnia dematerializacji Obligacji w KDPW, nie później niż w drugim Dniu Roboczym Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stopa Procentowa, Agent Kalkulacyjny lub odpowiednio Agent ds. Płatności lub Sub-Agent ds. Płatności powiadomi Obligatariuszy, dla których prowadzi Ewidencję o wysokości Stopy Procentowej i Kwocie Odsetek. Po dniu, w

którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, informacje odnośnie wysokości Kwoty Odsetek i/lub Stopy Procentowej będą dokonywane zgodnie z regulacjami KDPW i za pośrednictwem ASO.

gdzie:

"Banki Referencyjne" oznaczają PKO Bank Polski S.A., ING Bank Śląski S.A., Bank Pekao S.A., BRE Bank S.A., Bank Zachodni WBK S.A.

"Dzień Ustalenia Stopy Procentowej" oznacza dzień przypadający na dwa Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stopa Procentowa;

"Stopa Bazowa" oznacza stopę bazową ustaloną zgodnie z niniejszym punktem 3.6.

4. EWIDENCJA, DEPOZYT

- 4.1 Do dnia, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, Ewidencja będzie prowadzona zgodnie art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach do momentu całkowitego wykupu wszystkich Obligacji, zgodnie z wewnętrznymi regulacjami Depozytariusza lub, odpowiednio, Sub-Depozytariusza.
- 4.2 Do dnia, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, przeniesienie praw z Obligacji następuje z chwilą dokonania przez Depozytariusza lub odpowiednio Sub-Depozytariusza (w zależności od tego, który z nich prowadzi Ewidencję danych Obligacji) wpisu do prowadzonej przez niego Ewidencji wskazującego podmiot lub osobę będącą nabywcą i liczbę nabywanych Obligacji. Zapis w Ewidencji nastąpi na podstawie zawiadomienia dokonanego przez zbywcę lub nabywcę Obligacji o czynności prawnej, z której wynika zobowiązanie do przeniesienia praw z Obligacji i doręczenia Depozytariuszowi lub odpowiednio Sub-Depozytariuszowi dowodu dokonania takiej czynności w formie zaakceptowanej przez Depozytariusza lub odpowiednio Sub-Depozytariusza.
- 4.3 Jeżeli nabycie Obligacji nastąpiło w wyniku zdarzenia powodującego z mocy prawa przeniesienie praw z tych Obligacji, zapis w Ewidencji jest dokonywany na żądanie nabywcy z chwilą doręczenia Depozytariuszowi lub odpowiednio Sub-Depozytariuszowi dokumentów stwierdzających przeniesienie praw z Obligacji, w szczególności prawomocnego orzeczenia sądowego lub innego dowodu wystąpienia zdarzenia, które spowodowało przeniesienie praw z Obligacji w formie zaakceptowanej przez Depozytariusza lub odpowiednio Sub-Depozytariusza.
- 4.4 Zgodnie z postanowieniami punktu 19 (*Dematerializacja w KDPW i Notowanie Obligacji na ASO*), po dniu, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW:
 - 4.4.1 Obligacje zostaną zarejestrowane w depozycie, o którym mowa w art. 5a ust. 6 Ustawy o Obligacjach;
 - 4.4.2 Obligacje zostaną zapisane na Rachunkach Papierów Wartościowych i będą przysługiwały osobom będącym posiadaczami Rachunków Papierów Wartościowych;

4.4.3 Obligacje zostaną zapisane na rachunkach posiadaczy Rachunków Zbiorczych i będą przysługiwały osobom wskazanym podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osoby uprawnione z Obligacji zapisanych na takim rachunku;

4.4.4 Przenoszenie praw z Obligacji następuje zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie oraz regulacjami ASO.

5. SPOSÓB WYPŁATY ŚWIADCZEŃ PIENIĘŻNYCH Z OBLIGACJI

5.1 Z uwzględnieniem punktu 7 (*Wcześniejszy Wykup Obligacji*), Kwota do Zapłaty z tytułu Obligacji zapisanych w Ewidencji jest płatna bez jakichkolwiek dodatkowych dyspozycji i oświadczeń Obligatariusza.

5.2 Do dnia, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, każda płatność świadczeń z Obligacji zostanie dokonana poprzez przekazanie jej przez Agenta ds. Płatności lub odpowiednio Sub-Agenta ds. Płatności (w zależności od tego który z powyższych podmiotów prowadzi Ewidencję Obligacji danego Obligatariusza), w imieniu Emitenta, na rachunek bankowy wskazany przez Obligatariusza, który w Dniu Ustalenia Praw wpisany jest w Ewidencji jako Obligatariusz.

5.3 Do dnia, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, informacje o numerze rachunku bankowego, na który mają być dokonywane płatności Kwoty do Zapłaty, Obligatariusz powinien przekazać do Agenta ds. Płatności lub odpowiednio do Sub-Agenta ds. Płatności (w zależności od tego który z powyższych podmiotów prowadzi Ewidencję Obligacji danego Obligatariusza) najpóźniej w Dniu Ustalenia Praw. Dla uniknięcia wątpliwości brak płatności na rzecz Obligatariusza, spowodowany nieprzekazaniem przez tego Obligatariusza Agentowi ds. Płatności lub odpowiedniemu Sub-Agentowi ds. Płatności informacji o numerze rachunku bankowego nie stanowi Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania.

5.4 Do dnia, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, miejscem spełnienia świadczenia pieniężnego z Obligacji będzie Oznaczone Biuro Agenta ds. Płatności lub odpowiednio Oznaczone Biuro Sub-Agenta ds. Płatności (w zależności od tego który z powyższych podmiotów prowadzi Ewidencję Obligacji danego Obligatariusza).

5.5 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń z tytułu roszczeń wzajemnych (chyba że takie potrącenia były wymagane zgodnie z prawem) oraz będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązującego w dniu dokonania płatności. W szczególności wysokość odsetek płatnych z tytułu Obligacji może być ograniczona przez przepisy określające wysokość odsetek maksymalnych wynikających z czynności prawnych.

5.6 Zgodnie z postanowieniami punktu 19 (*Dematerializacja w KDPW i Notowanie Obligacji na ASO*), po dniu, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW i właściwego Depozytariusza na podstawie i zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW i regulaminami danego Depozytariusza.

- 5.7 Informacje o numerze rachunku bankowego oraz wszelkie inne informacje i dokumenty wymagane przez podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy winny być przekazane w formie i terminach określonych w regulacjach podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych lub podmiotu prowadzącego Rachunek Zbiorczy. Dla uniknięcia wątpliwości brak płatności na rzecz Obligatariuszy spowodowany brakiem przekazania przez tego Obligatariusza informacji o numerze rachunku bankowego nie stanowi Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania.

6. WYKUP OBLIGACJI

- 6.1 Obligacje będą wykupywane w Dniu Wykupu lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu.
- 6.2 Emitent zapłaci w dniu 19 czerwca 2017 roku ("**Dzień Wykupu**") za pośrednictwem Agenta ds. Płatności lub odpowiednio Sub-Agenta ds. Płatności (w zależności od tego, który z nich prowadzi Ewidencję danych Obligacji) lub KDPW i właściwego Depozytariusza (po dniu, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW) za każdą Obligację kwotę równą Należności Głównej. Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy, którzy będą wpisani do Ewidencji w Dniu Ustalenia Praw, zaś po dniu, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, będących posiadaczami Rachunków Papierów Wartościowych, na których zapisane są Obligacje oraz każdego Obligatariusza wskazanego przez posiadacza Rachunku Zbiorczego jako podmiotu uprawnionego z Obligacji. Jeżeli jednak Dzień Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, powyższa zapłata nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności. Wykupione Obligacje zostaną umorzone poprzez dokonanie odpowiedniego zapisu w Ewidencji. Po dniu, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW i właściwego Depozytariusza na podstawie i zgodnie z odpowiednimi regulaminami KDPW i regulacjami danego Depozytariusza.
- 6.3 W dniu otwarcia likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi. Emitent jest zobowiązany zapłacić w tym dniu Należność Główną wraz z Kwotą Odsetek narosłych za czas od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego, w którym nastąpiło otwarcie likwidacji do dnia otwarcia likwidacji.
- 6.4 Obligacje wykupione w całości zostaną umorzone.

7. WCZEŚNIEJSZY WYKUP OBLIGACJI

- 7.1 Obligatariusz ma prawo żądać wcześniejszego wykupu posiadanych przez niego Obligacji:
- 7.1.1 w przypadku wystąpienia Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania; lub
- 7.1.2 w przypadku wystąpienia Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu ("**Opcja Wcześniejszego Wykupu**").
- 7.2 Jeżeli Dzień Wcześniejszego Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność kwot należnych Obligatariuszom z tytułu wcześniejszego wykupu Obligacji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu

Wcześniejszego Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności. Wykupione Obligacje zostaną umorzone poprzez dokonanie odpowiedniego zapisu w Ewidencji.

- 7.3 Płatności z tytułu wcześniejszego wykupu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem Agenta ds. Płatności lub Sub-Agenta ds. Płatności zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji. Po dniu, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, (i) płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW i właściwego Depozytariusza na podstawie i zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW i regulaminami danego Depozytariusza, a (ii) wcześniejszy wykup dokonywany będzie zgodnie z regulacjami KDPW.

7.4 **Wcześniejszy wykup Obligacji w przypadku wystąpienia Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania**

7.4.1 W przypadku wystąpienia Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania, każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi (z kopią odpowiednio do Depozytariusza lub Sub-Depozytariusza), pisemne żądanie wcześniejszego wykupu ("**Żądanie Wcześniejszego Wykupu**"), w którym określi Dzień Wcześniejszego Wykupu. Dla skutecznego doręczenia powyższego żądania Obligatariusz powinien:

- (1) do dnia, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW:
 - (i) wskazać podstawę żądania wcześniejszego wykupu w Żądaniu Wcześniejszego Wykupu;
 - (ii) dostarczyć dokument wystawiony przez Depozytariusza lub Sub-Depozytariusza potwierdzający, iż ten Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji; oraz
 - (iii) przedłożyć Certyfikat Rezydencji (o ile przedłożenie Certyfikatu Rezydencji jest wymagane dla zastosowania zerowej lub obniżonej stawki opodatkowania i Obligatariusz chce skorzystać z tej stawki opodatkowania); lub
- (2) po dniu, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW:
 - (i) wskazać podstawę żądania wcześniejszego wykupu w Żądaniu Wcześniejszego Wykupu;
 - (ii) dostarczyć dokument wystawiony zgodnie z Ustawą o Obrocie potwierdzający, iż ten Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji; oraz
 - (iii) przedłożyć Certyfikat Rezydencji (o ile przedłożenie Certyfikatu Rezydencji jest wymagane dla zastosowania zerowej lub obniżonej stawki opodatkowania i Obligatariusz chce skorzystać z tej stawki opodatkowania).

- 7.4.2 Skuteczna realizacja prawa do wcześniejszego wykupu Obligacji powoduje, że Obligacje posiadane przez danego Obligatariusza stają się płatne w Dniu Wcześniejszego Wykupu, w związku z czym Należność Główna takich Obligacji powiększona o Kwotę Odsetek narosłą od rozpoczęcia danego Okresu Odsetkowego do Dnia Wcześniejszego Wykupu będzie płatna na rzecz takiego Obligatariusza w Dniu Wcześniejszego Wykupu bez dodatkowych działań lub formalności.

7.5 **Wcześniejszy wykup Obligacji w przypadku wystąpienia Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu**

- 7.5.1 W przypadku wystąpienia Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu, Agent Emisji (odpowiednio poprzez właściwego Depozytariusza i/lub Sub-Depozytariuszy), a od dnia, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, Emitent podaje do wiadomości Obligatariuszy treść Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy wyrażającej zgodę na skorzystanie przez Obligatariuszy z Opcji Wcześniejszego Wykupu, w najkrótszym możliwym czasie, lecz nie później niż w terminie pięciu Dni Roboczych od daty zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy (pod warunkiem terminowego otrzymania protokołu Zgromadzenia Obligatariuszy) i zawiadamia Obligatariuszy (poprzez odpowiednio Depozytariusza lub właściwych Sub-Depozytariuszy) o terminie na złożenie zawiadomień o wcześniejszym wykupie posiadanych przez nich Obligacji ("**Zawiadomienie o Wcześniejszym Wykupie**"). Termin na złożenie przez Obligatariuszy Zawiadomienia o Wcześniejszym Wykupie będzie wynosił pięć Dni Roboczych od dnia zawiadomienia Obligatariuszy o terminie na złożenie Zawiadomienia o Wcześniejszym Wykupie, a od dnia, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, po podaniu jej do publicznej wiadomości przez Emitenta ("**Termin Zawiadomienia**"). W przypadku, gdy Emitent nie poda do publicznej wiadomości treści Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w terminie pięciu Dni Roboczych od daty zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy:

- (1) treść Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy wyrażającej zgodę na skorzystanie przez Obligatariuszy z Opcji Wcześniejszego Wykupu zostanie podana do wiadomości Obligatariuszy przez Agenta Emisji w najkrótszym możliwym czasie, poprzez publikację w gazecie "Rzeczpospolita" lub, w przypadku gdy "Rzeczpospolita" przestanie być wydawana, w innej ogólnopolskiej gazecie, oraz
- (2) Termin Zawiadomienia upłynie po trzech Dniach Roboczych od dnia przekazania Obligatariuszom treści Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy zgodnie z punktem (1) powyżej.

- 7.5.2 Przed Terminem Zawiadomienia każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi (z kopią do Depozytariusza lub Sub-Depozytariusza) pisemne Zawiadomienie o Wcześniejszym Wykupie. Dla skutecznego doręczenia zawiadomienia Obligatariusz powinien:

- (1) do dnia, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW:

- (i) wskazać podstawę prawną powołując się na odpowiednią Uchwałę Zgromadzenia Obligatariuszy wyrażającą zgodę na skorzystanie przez Obligatariuszy z Opcji Wcześniejszego Wykupu lub załączając jej kopię;
 - (ii) dostarczyć dokument wystawiony przez Depozytariusza lub Sub-Depozytariusza potwierdzający, iż Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji; oraz
 - (iii) przedłożyć Certyfikat Rezydencji (o ile przedłożenie Certyfikatu Rezydencji jest wymagane dla zastosowania zerowej lub obniżonej stawki opodatkowania i Obligatariusz chce skorzystać z tej stawki opodatkowania), lub
 - (2) po dniu, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW:
 - (i) wskazać podstawę prawną powołując się na odpowiednią Uchwałę Zgromadzenia Obligatariuszy wyrażającą zgodę na skorzystanie przez Obligatariuszy z Opcji Wcześniejszego Wykupu lub załączając jej kopię;
 - (ii) dostarczyć dokument wystawiony zgodnie z Ustawą o Obrocie potwierdzający, iż Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji; oraz
 - (iii) przedłożyć Certyfikat Rezydencji (o ile przedłożenie Certyfikatu Rezydencji jest wymagane dla zastosowania zerowej lub obniżonej stawki opodatkowania i Obligatariusz chce skorzystać z tej stawki opodatkowania).
- 7.5.3 Dniem Wcześniejszego Wykupu Obligacji będących w posiadaniu Obligatariuszy, którzy złożyli Zawiadomienia o Wcześniejszym Wykupie będzie piąty Dzień Roboczy przypadający po Terminie Zawiadomienia.
- 7.5.4 W przypadku nieskorzystania przez Obligatariusza z Opcji Wcześniejszego Wykupu przed Terminem Zawiadomienia, prawo do skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu w związku z wystąpieniem konkretnego zdarzenia stanowiącego Podstawę Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu wygasa. W przypadku wystąpienia kolejnego zdarzenia stanowiącego Podstawę Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu, terminy na dokonanie czynności przewidzianych w punkcie 7.5, biegą od dnia podjęcia nowej Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 7.5.5 Skuteczna realizacja Opcji Wcześniejszego Wykupu powoduje, że Obligacje posiadane przez danego Obligatariusza stają się wymagalne w Dniu Wcześniejszego Wykupu, w związku z czym Należność Główna takich Obligacji powiększona o Kwotę Odsetek narosłą od rozpoczęcia danego Okresu Odsetkowego do Dnia Wcześniejszego Wykupu będzie płatna na rzecz takiego Obligatariusza w Dniu Wcześniejszego Wykupu bez dodatkowych działań lub formalności.



8. PRZYPADEK NIEWYPEŁNIENIA ZOBOWIĄZANIA

Emitent nie dokonał płatności jakiejkolwiek kwoty wymagalnej z tytułu Obligacji lub nie wypełnił innego zobowiązania wynikającego z Warunków Emisji.

9. PODSTAWY SKORZYSTANIA Z OPCJI WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU

9.1 Zasady ogólne

9.1.1 Opcja Wcześniejszego Wykupu będzie przysługiwać w przypadku, gdy wystąpi i trwa którekolwiek ze zdarzeń będących Podstawą Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu.

9.1.2 Jeżeli skutki danego zdarzenia będącego Podstawą Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu zostaną usunięte do dnia podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w przedmiocie wyrażenia zgody na skorzystanie przez Obligatariuszy z Opcji Wcześniejszego Wykupu, takie zdarzenie nie będzie stanowiło Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu.

9.1.3 W przypadku podjęcia Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy niewyrażającej zgody na skorzystanie przez Obligatariuszy z Opcji Wcześniejszego Wykupu przed wystąpieniem w danym czasie danego zdarzenia będącego Podstawą Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu ("**Uchwała a Priori**"), taka uchwała będzie wiązać Obligatariuszy także po wystąpieniu w tym czasie tego zdarzenia. Dla uniknięcia wątpliwości – niepodjęcie Uchwały a Priori nie będzie uprawniało Obligatariuszy do automatycznego skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu po wystąpieniu tego zdarzenia, będącego Podstawą Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu. W takim przypadku konieczne będzie podjęcie odrębnej uchwały przez Zgromadzenie Obligatariuszy wyrażającej zgodę na skorzystanie z Opcji Wcześniejszego Wykupu.

9.2 Naruszenie innego Zadłużenia Finansowego

9.2.1 Emitent lub Istotna Spółka Zależna nie zapłaci Zadłużenia Finansowego w terminie jego wymagalności ani po upływie terminu karencji lub wystąpi jakiegokolwiek inny przypadek naruszenia (niezależnie od jego nazwy lub sposobu opisanego) na podstawie dokumentu odnoszącego się do Zadłużenia Finansowego Emitenta lub Istotnej Spółki Zależnej, których łączna kwota przekracza równowartość kwoty 75.000.000 EUR (przeliczonej według kursu średniego Narodowego Banku Polskiego z dnia zdarzenia) liczonej w odniesieniu do wszystkich tych podmiotów, przy czym do tego limitu będą wliczane jedynie naruszenia zobowiązań finansowych o wartości powyżej równowartości kwoty 7.500.000 EUR; lub

9.2.2 Wystąpi przypadek niewypełnienia zobowiązania na podstawie warunków emisji innych obligacji emitowanych w ramach Programu.

9.3 Skarb Państwa

Skarb Państwa pośrednio lub bezpośrednio będzie posiadał mniej niż 50% plus jedna akcja w kapitale zakładowym Emitenta.

9.4 Egzekucja lub przymusowe zaspokojenie z majątku

W stosunku do składników majątku Emitenta lub Istotnej Spółki Zależnej została skierowana egzekucja lub podjęte inne działania (w tym realizacja Zabezpieczeń jeżeli takie zostały ustanowione) mające na celu przymusowe zaspokojenie wierzytelności, które nie zostały oddalone w ciągu 30 dni, dotyczące łącznej kwoty przekraczającej równowartość kwoty 75.000.000 EUR (przeliczonej według kursu średniego Narodowego Banku Polskiego z dnia zdarzenia) liczonej w odniesieniu do wszystkich tych podmiotów, z zastrzeżeniem, że do powyższego limitu wliczane będą jedynie postępowania, w których egzekwowana kwota przekracza równowartość kwoty 7.500.000 EUR.

9.5 Brak ustanowienia Zabezpieczeń

Emitent lub Istotna Spółka Zależna ustanowiły Zabezpieczenie w celu zabezpieczenia zobowiązań wynikających z Papierów Dłużnych, za wyjątkiem:

- 9.5.1 poręczenia lub gwarancji, która nie będzie zabezpieczona Zabezpieczeniem na jakimkolwiek majątku Emitenta lub jakiejkolwiek Istotnej Spółki Zależnej, zobowiązań spółek celowych utworzonych przez Emitenta w celu ustanowienia programów euroobligacji i emisji w ramach tych programów;
- 9.5.2 poręczenia lub gwarancji, która nie będzie zabezpieczona Zabezpieczeniem na jakimkolwiek majątku Emitenta lub jakiejkolwiek Istotnej Spółki Zależnej, zobowiązań spółek celowych utworzonych przez daną Istotną Spółkę Zależną w celu ustanowienia programów euroobligacji i emisji w ramach tych programów;
- 9.5.3 Zabezpieczeń ustanowionych przez Emitenta lub Istotną Spółkę Zależną w celu ustanowienia programów obligacji o ograniczonej zbywalności, z gwarancją objęcia takich obligacji przez banki lub instytucje kredytowe, emitowanych przez Emitenta lub Istotną Spółkę Zależną na rynku krajowym i emisji w ramach tych programów,

chyba że Emitent lub taka Istotna Spółka Zależna w tym samym czasie ustanowił adekwatne Zabezpieczenie w celu zabezpieczenia zobowiązań Emitenta wynikających z Obligacji.

9.6 Postępowanie upadłościowe i naprawcze

- 9.6.1 Emitent lub Istotna Spółka Zależna złoży wniosek o otwarcie postępowania naprawczego lub wniosek o ogłoszenie upadłości lub podejmie uchwałę swoich organów w tym celu.
- 9.6.2 Wierzyciel Emitenta lub Istotnej Spółki Zależnej wystąpi z wnioskiem o ogłoszenie upadłości Emitenta lub Istotnej Spółki Zależnej, w przypadku gdy taki wniosek nie zostanie cofnięty lub odrzucony lub postępowanie wszczęte na podstawie takiego wniosku nie zostanie w inny sposób zakończone w ciągu 45 dni od dnia, w którym wniosek ten został złożony przez wierzyciela.
- 9.6.3 Emitent lub Istotna Spółka Zależna przystąpi do renegotjacji swojego zadłużenia w związku z zagrożeniem niewypłacalnością.

9.7 Połączenie, podział lub przekształcenie

Nastąpi połączenie, podział lub przekształcenie Emitenta lub Istotnej Spółki Zależnej, z wyłączeniem:

- 9.7.1 wydzielenia działalności w zakresie magazynowania gazu;
- 9.7.2 transakcji, w których Emitent lub Istotna Spółka Zależna będzie spółką przejmującą;
- 9.7.3 wydzielenia jakiejkolwiek działalności w ramach Grupy Kapitałowej; oraz
- 9.7.4 dozwolonej restrukturyzacji oznaczającej:
 - (1) dowolne zbycie przez Istotną Spółkę Zależną (w każdym przypadku wypłacalną) całości lub części jej działalności lub aktywów na rzecz Emitenta lub na rzecz innej spółki zależnej Emitenta;
 - (2) dowolne połączenie, konsolidację lub fuzję Istotnej Spółki Zależnej, gdy jest ona wypłacalna, z dowolną inną spółką zależną Emitenta; lub
 - (3) dowolne połączenie, konsolidację, restrukturyzację, fuzję lub reorganizację Istotnej Spółki Zależnej, gdzie przedsiębiorstwo i aktywa spółki zależnej Emitenta (w każdym przypadku wypłacalnej) zostaną przeniesione lub w inny sposób przyznane Emitentowi lub innej z jego Istotnych Spółek Zależnych.

9.8 Likwidacja

Odpowiedni organ Emitenta lub Istotnej Spółki Zależnej podejmie decyzję o likwidacji Istotnej Spółki Zależnej.

9.9 Utrata koncesji lub upoważnień

- 9.9.1 Emitent przestanie być uprawniony do prowadzenia działalności w zakresie niezbędnym do wykonania jego zobowiązań wynikających z Obligacji; lub
- 9.9.2 Emitent przestanie posiadać niezbędne uprawnienia i zgody organów spółki Emitenta umożliwiające mu wykonanie zobowiązań z tytułu Obligacji.

9.10 Nieprzekazanie dodatkowych informacji

Emitent nie przekaze w terminie informacji określonych w punkcie 18.2 (*Obowiązki informacyjne*).

9.11 Określone czynności rozporządzające

Emitent lub Istotna Spółka Zależna sprzeda lub w inny sposób zbędzie podmiotom spoza Grupy Kapitałowej składniki majątkowe o łącznej wartości przekraczającej (w okresie od dnia 22 maja 2012 r. do Dnia Wykupu) 15% skonsolidowanych aktywów trwałych (według wartości księgowej na dzień ostatnich skonsolidowanych sprawozdań finansowych), niezależnie od tego czy takie rozporządzenie nastąpiło w

drodze jednej lub większej ilości transakcji i niezależnie od tego czy transakcja miała charakter odpłatny czy została dokonana pod tytułem darmym.

10. CZĘŚCIOWA SPŁATA

- 10.1 Do dnia, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, jeżeli środki otrzymane od Emitenta nie są wystarczające na pokrycie Kwot do Zapłaty wymagalnych w Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty, Agent ds. Płatności oraz Sub-Agent ds. Płatności dokona na rzecz Obligatariuszy, dla których prowadzi Ewidencję w Dniu Ustalenia Praw, odpowiednich płatności z tytułu Kwot do Zapłaty z tytułu każdej Obligacji proporcjonalnie do wysokości środków otrzymanych od Emitenta (w przypadku Agenta ds. Płatności) oraz Agenta ds. Płatności (w przypadku Sub-Agenta ds. Płatności). W przypadku dokonania płatności, o której mowa w niniejszym punkcie 10.1, Depozytariusz lub odpowiednio Sub-Depozytariusz zaznaczy fakt dokonania częściowej zapłaty w Ewidencji.
- 10.2 Środki przekazane w sposób opisany w zdaniu poprzednim zaliczone zostaną w pierwszej kolejności na płatności z tytułu Kwoty Odsetek a następnie na płatność Należności Głównej.
- 10.3 Po dniu, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, płatności z tytułu Obligacji będą dokonane zgodnie z obowiązującymi przepisami z uwzględnieniem regulacji KDPW.

11. OPODATKOWANIE

- 11.1 Do dnia, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych jeśli wynikają one z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji.
- 11.2 Emitent, Agent ds. Płatności ani Sub-Agent ds. Płatności nie będzie dokonywał na rzecz Obligatariuszy płatności kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakąkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innych należności publicznoprawnych.
- 11.3 Najpóźniej w Dniu Ustalenia Praw, a w przypadku zawiadomienia, o którym mowa w punkcie 7 (*Wcześniejszy Wykup Obligacji*) w dniu, w którym Żądanie Wcześniejszego Wykupu lub Zawiadomienie o Wcześniejszym Wykupie jest dokonywane, każdy Obligatariusz, który ma siedzibę lub miejsce zamieszkania poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jest zobowiązany do przesłania Agentowi ds. Płatności lub odpowiednio Sub-Agentowi ds. Płatności (w zależności od tego, który z nich prowadzi Ewidencję Obligacji danego Obligatariusza) aktualnego na Dzień Płatności Kwoty do Zapłaty Certyfikatu Rezydencji, tj. potwierdzającego zagraniczną rezydencję podatkową Obligatariusza w roku dokonania płatności, wystawionego przez właściwe organy podatkowe - w przeciwnym razie obliczenia i pobrania podatku z tytułu płatności dokonywanych z Obligacji zgodnie z ogólnie obowiązującymi przepisami prawa polskiego zostaną dokonane bez względu na umowę o unikaniu podwójnego opodatkowania.

- 11.4 Obligatariusz zobowiązany jest dostarczyć Agentowi ds. Płatności lub odpowiednio Sub-Agentowi ds. Płatności (w zależności od tego, który z nich prowadzi Ewidencję Obligacji danego Obligatariusza) wszelkie informacje wymagane przez obowiązujące przepisy prawa w związku z płatnością Podatku Dochodowego.
- 11.5 Postanowienia zawarte w niniejszym punkcie 11 (*Opodatkowanie*) będą miały zastosowanie, o ile nie będą sprzeczne z obowiązującymi w danym czasie przepisami prawa.
- 11.6 Po dniu, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, obliczenie i pobranie Podatku Dochodowego od płatności z tytułu Obligacji zostanie dokonane zgodnie z obowiązującymi przepisami z uwzględnieniem regulacji KDPW.

12. PRZEDAWNIE

Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem 10 lat.

13. DEPOZYT SĄDOWY

- 13.1 Z uwzględnieniem postanowień punktu 19 oraz mających w tym zakresie zastosowanie regulacji KDPW, jeżeli:

13.1.1 Agent ds. Płatności lub Sub-Agent ds. Płatności nie otrzymał od Obligatariusza informacji wymaganych w celu wypłacenia mu Kwoty do Zapłaty;

13.1.2 istnieje spór co do tego, kto jest uprawniony do otrzymania świadczeń z Obligacji; lub

13.1.3 dokonanie wypłaty Kwoty do Zapłaty na rzecz Obligatariusza powodowałoby naruszenie przepisów prawa lub naraziłoby Agent ds. Płatności lub, odpowiednio, Sub-Agenta ds. Płatności na grzywnę lub karę innego rodzaju,

Agent ds. Płatności lub odpowiednio Sub-Agent ds. Płatności zawiadomi niezwłocznie o powyższym fakcie Emitenta oraz zgodnie z jego instrukcją podejmie wszelkie niezbędne czynności mające na celu złożenie do Depozytu Sądowego w imieniu Emitenta Kwoty do Zapłaty z tytułu Obligacji lub wpłaci Kwotę do Zapłaty na wskazany przez Emitenta rachunek bankowy nie później niż następnego Dnia Roboczego po otrzymaniu instrukcji od Emitenta.

- 13.2 Po dniu, w którym zostanie dokonana dematerializacja Obligacji w KDPW, jeśli zaistnieje sytuacja opisana w punkcie 13.1 w stosunku do Depozytariusza i Depozytariusz zawiadomi o tym fakcie Emitenta, Emitentowi będzie przysługiwało prawo złożenia Kwoty do Zapłaty do Depozytu Sądowego.
- 13.3 Brak płatności wynikający z przekazania Kwoty do Zapłaty do Depozytu Sądowego lub na rachunek wskazany przez Emitenta zgodnie z punktem 13.1 lub 13.2 nie będzie stanowić Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania.

14. PRAWO WŁAŚCIWE

Zobowiązania wynikające z Obligacji podlegają prawu polskiemu.

15. FUNKCJA AGENTA EMISJI, DEALERÓW, AGENTA DS. PŁATNOŚCI I DEPOZYTARIUSZA, AGENTA KALKULACYJNEGO SUB-AGENTA DS. PŁATNOŚCI ORAZ SUB-DEPOZYTARIUSZA

- 15.1 W sprawach związanych z Obligacjami, Agent Emisji, Dealerzy, Agent ds. Płatności, Agent Kalkulacyjny, każdy Sub-Agent ds. Płatności, Depozytariusz oraz każdy Sub-Depozytariusz działają wyłącznie jako pełnomocnicy Emitenta i nie ponoszą żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta Kwot do Zapłaty, ani za żadne inne obowiązki Emitenta wynikające z Obligacji. Agent Emisji, Dealerzy, Agent ds. Płatności, Agent Kalkulacyjny, żaden Sub-Agent ds. Płatności, Depozytariusz ani żaden Sub-Depozytariusz nie pełni funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach, ani nie są zobowiązani do reprezentowania Obligatariuszy wobec Emitenta.
- 15.2 Agent Emisji, Dealerzy, Agent ds. Płatności, Agent Kalkulacyjny, każdy Sub-Agent ds. Płatności, Depozytariusz oraz każdy Sub-Depozytariusz w ramach prowadzonej działalności współpracują z Emitentem w zakresie różnych usług i posiadają informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości wywiązywania się z zobowiązań wynikających z Obligacji, jednakże nie są uprawnieni do ich udostępniania Obligatariuszom, chyba że Emitent wyraźnie wskaże dokumenty i informacje, które mają być przekazane Obligatariuszom w związku z Obligacjami i pełnieniem funkcji Agenta Emisji, Dealera, Agenta ds. Płatności, Agenta Kalkulacyjnego, Sub-Agenta ds. Płatności, Depozytariusza oraz Sub-Depozytariusza. Wykonywanie przez Agenta Emisji, Dealera, Agenta ds. Płatności, Agenta Kalkulacyjnego, Sub-Agenta ds. Płatności, Depozytariusza lub Sub-Depozytariusza określonych czynności oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Obligacjami nie uniemożliwia Agentowi Emisji, Dealerowi, Agentowi ds. Płatności, Agentowi Kalkulacyjnemu, Sub-Agentowi ds. Płatności, Depozytariuszowi lub Sub-Depozytariuszowi oraz ich podmiotom zależnym lub stowarzyszonym a także grupom kapitałowym, do których należą, świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie.
- 15.3 W przypadku niedokonania płatności przez Emitenta:
- 15.3.1 w przypadku gdy Obligacje nie zostały zdematerializowane w KDPW, Depozytariusz oraz dany Sub-Depozytariusz (w zależności od tego, który z powyższych podmiotów prowadzi Ewidencję Obligacji danego Obligatariusza) wyda każdemu Obligatariuszowi na jego pisemne żądanie dokument, w którym stwierdzi brak płatności lub dokonanie częściowej płatności z tytułu Obligacji w dniu jej wymagalności, a Obligatariusze będą dochodzić swoich praw bezpośrednio od Emitenta przy zastosowaniu właściwych środków prawnych oraz procedury określonej w Warunkach Emisji. Agent ds. Płatności oraz Sub-Agent ds. Płatności nie jest zobowiązany do reprezentowania Obligatariuszy, asystowania przy jakimkolwiek roszczeniu lub żądaniu dokonania zapłaty w stosunku do Emitenta. Jedynie uprawnionym do takiego działania jest Obligatariusz.
- 15.3.2 Po dokonaniu dematerializacji Obligacji w KDPW, Depozytariusz, działając zgodnie ze swoimi wewnętrznymi regulacjami, wyda każdemu Obligatariuszowi na jego pisemne żądanie dokument, w którym stwierdzi brak

płatności lub dokonanie częściowej płatności z tytułu Obligacji w dniu jej wymagalności (lub inny dokument wykazujący właściwie brak płatności lub dokonanie częściowej płatności z tytułu Obligacji w dniu jej wymagalności), a Obligatariusze będą dochodzić swoich praw bezpośrednio od Emitenta przy zastosowaniu właściwych środków prawnych oraz procedury określonej w Warunkach Emisji.

- 15.4 Agent Emisji, Dealerzy, Agent ds. Płatności, Agent Kalkulacyjny, Sub-Agent ds. Płatności, Depozytariusz oraz Sub-Depozytariusz nie dokonuje oceny korzyści ani ryzyka inwestycji w Obligacje i nie ponosi odpowiedzialności za żadną stratę ani szkodę poniesioną przez Obligatariuszy w związku z nabyciem Obligacji.

16. **SIEDZIBA EMITENTA, OZNACZONE BIURO AGENTA DS. PŁATNOŚCI ORAZ SUB-AGENTA DS. PŁATNOŚCI**

W Dacie Emisji Obligacji, na potrzeby niniejszej serii Obligacji:

16.1.1 Bank Pekao ma swoje oznaczone biuro w Warszawie, pod adresem: ulica Żwirki i Wigury 31, 02-091 Warszawa ("**Oznaczone Biuro**");

16.1.2 ING Bank Śląski ma swoje oznaczone biuro w Warszawie, pod adresem: Plac Trzech Krzyży 10/14, 00-499 Warszawa ("**Oznaczone Biuro**");

16.1.3 Emitent ma swoją siedzibę w Warszawie, pod adresem: ulica Marcina Kasprzaka 25, 01-224 Warszawa ("**Siedziba**").

17. **ZAWIADOMIENIA**

- 17.1 Wszelkie zawiadomienia kierowane do Obligatariusza będą uważane za doręczone, jeżeli zostały wysłane listem poleconym lub pocztą kurierską pod adres wskazany Depozytariuszowi lub odpowiednio Sub-Depozytariuszowi (do dnia dematerializacji Obligacji w KDPW) przez danego Obligatariusza, oraz gdy podmiot wysyłający takie zawiadomienie otrzyma potwierdzenie jego doręczenia lub jeśli przesyłka nie zostanie odebrana przez adresata, z upływem ostatniego dnia, w którym adresat miał możliwość odbioru przesyłki w placówce pocztowej. Od dnia dematerializacji Obligacji KDPW, wszelkie zawiadomienia kierowane będą do Obligatariusza przez podanie ich do publicznej wiadomości przez Emitenta lub, jeśli Warunki Emisji to przewidują, przez Agenta Emisji.

- 17.2 Wszelkie zawiadomienia kierowane do Emitenta, Agenta ds. Płatności lub odpowiednio Sub-Agenta ds. Płatności będą uważane za doręczone, jeżeli zostały wysłane listem poleconym lub pocztą kurierską pod adres odpowiednio Siedziby Emitenta, Oznaczonego Biura Agenta ds. Płatności lub Oznaczonego Biura Sub-Agenta ds. Płatności oraz gdy podmiot wysyłający takie zawiadomienie otrzyma potwierdzenie jego doręczenia.

18. **OBOWIĄZKI INFORMACYJNE**

- 18.1 Emitent do Dnia Wykupu zobowiązany jest zgodnie z wymogami artykułu 10 ust. 4 Ustawy o Obligacjach udostępniać Obligatariuszom swoje roczne sprawozdania finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta. Sprawozdania finansowe dostępne są w Oznaczonym Biurze Depozytariusza lub odpowiednio Oznaczonym Biurze Sub-

Depozytariusza do dnia dematerializacji Obligacji w KDPW oraz w Siedzibie Emitenta lub do czasu, w którym Emitent pozostaje spółką publiczną notowaną na GPW - na jego stronie internetowej www.pgnig.pl lub każdej innej, która ją zastąpi.

- 18.2 W przypadku, gdy Emitent przestanie być spółką publiczną, Emitent do Dnia Wykupu będzie zobowiązany do przekazywania Depozytariuszowi lub odpowiednio Sub-Depozytariuszowi do dnia dematerializacji Obligacji w KDPW, w celu udostępnienia Obligatariuszom śródroczne skrócone jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz z raportem z przeglądu audytora nie później niż w ciągu czterech miesięcy od końca danego półrocza.

19. DEMATERIALIZACJA W KDPW I NOTOWANIE OBLIGACJI NA ASO

- 19.1 Emitent dołoży należytych starań, aby w terminie 120 dni od Daty Emisji Obligacje zostały zdematerializowane w KDPW w rozumieniu Ustawy o Obrocie oraz zostały dopuszczone do obrotu na ASO.

- 19.2 Po zarejestrowaniu Obligacji w KDPW oraz dopuszczeniu Obligacji do obrotu na ASO, wszelkie postanowienia Warunków Emisji dotyczące pełnienia przez ING Bank Śląski funkcji Depozytariusza lub Agenta ds. Płatności oraz prowadzenia Ewidencji Obligacji oraz przez Pekao funkcji Sub-Agenta ds. Płatności lub Sub-Depozytariusza oraz prowadzenia Ewidencji Obligacji:

19.2.1 zostaną zastąpione przez regulacje KDPW oraz BondSpot dotyczące prowadzenia ewidencji Obligacji oraz zasad dokonywania płatności Kwot do Zapłaty z tytułu Obligacji;

19.2.2 w zakresie, w którym dotychczasowe obowiązki Depozytariusza, Agenta ds. Płatności, Sub-Depozytariusza i Sub-Agenta ds. Płatności zgodnie z regulacjami KDPW, BondSpot zostaną przejęte przez KDPW lub inne podmioty, Depozytariusz lub Agent ds. Płatności oraz Sub-Depozytariusz i Sub-Agent ds. Płatności zostaną z tych obowiązków zwolnieni.

WICEPREZES ZARZĄDU


Mirosław Szałuba

WICEPREZES ZARZĄDU

Radosław Dudziński

19.06.2012 r.

Wystawiono – data i podpis osoby
upoważnionej do reprezentacji
Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa S.A.

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo SA
Centrala Spółki
ul. Marcina Kasprzaka 25, 01-224 Warszawa

ZAŁĄCZNIK 1A
DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII PGNG170619PZ
REGULAMIN ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

1. POSTANOWIENIA OGÓLNE

- (a) Niniejszy Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy ("**Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy**") znajduje zastosowanie do wszystkich Obligacji serii PGNG170619PZ wyemitowanych przez Emitenta w ramach Programu, które pozostają niewykupione na dzień Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (b) Terminy pisane wielką literą, ale niezdefiniowane w Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.

2. ZWOŁYWANIE I PROWADZENIE ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane przez Agenta Emisji z jego własnej inicjatywy lub na wniosek Obligatariusza bądź Emitenta. Standardowy formularz zawiadomienia o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy jest dołączony jako Załącznik A do niniejszego Regulaminu Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (b) Zgromadzenia Obligatariuszy odbywają się w Warszawie. Dokładne miejsce Zgromadzenia Obligatariuszy ustala Agent Emisji.
- (c) Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane w drodze przekazania zawiadomienia wskazującego datę, godzinę i miejsce rozpoczęcia obrad, a także powód zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy. Zawiadomienie wysyła Depozytariusz (Obligatariuszom widniejącym w jego Ewidencji oraz właściwym Sub-Depozytariuszom) oraz właściwy Sub-Depozytariusz (Obligatariuszom widniejącym w jego Ewidencji) zgodnie z postanowieniami punktu 17 (*Zawiadomienia*) Warunków Emisji. Depozytariusz oraz właściwy Sub-Depozytariusz (pod warunkiem otrzymania od Depozytariusza) są zobowiązani wysłać zawiadomienie o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy do Emitenta i wszystkich Obligatariuszy tego samego dnia ("**Dzień Zwołania Zgromadzenia**").
- (d) Zgromadzenie Obligatariuszy jest uznane za zwołane w sposób ważny, jeżeli do wszystkich Obligatariuszy wpisanych do Ewidencji w Dniu Zwołania Zgromadzenia prawidłowo wysłano zawiadomienie o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy na co najmniej 30 dni przed jego planowaną datą. Jeżeli po wysłaniu zawiadomień o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy Depozytariusz lub Sub-Depozytariusz zostanie zawiadomiony o zmianie posiadacza Obligacji, niezwłocznie zawiadomi nabywcę takich Obligacji o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy, pod warunkiem że nabywca ten przekazał Depozytariuszowi adres, na który należy przesyłać zawiadomienia.
- (e) Nieotrzymanie przez Obligatariusza, który nabył Obligacje pomiędzy Dniem Zwołania Zgromadzenia a datą Zgromadzenia Obligatariuszy, zawiadomienia o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy zgodnie z procedurą opisaną w pkt (d) powyżej nie ma wpływu na ważność Zgromadzenia Obligatariuszy. Po wpisaniu do Ewidencji nowy Obligatariusz ma prawo uczestniczyć w Zgromadzeniu Obligatariuszy i nabywa wszelkie prawa nadane Obligatariuszom w Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy.

- (f) W Zgromadzeniu Obligatariuszy mają prawo uczestniczyć Obligatariusze widniejący w Ewidencji o godz. 16.00 na dwa Dni Robocze przed datą Zgromadzenia Obligatariuszy, przedstawiając ważne świadectwa depozytowe. Osoba reprezentująca Obligatariusza na Zgromadzeniu Obligatariuszy powinna udowodnić upoważnienie do działania w imieniu Obligatariusza przedstawiając Agentowi Emisji, lub osobie wskazanej przez Agenta Emisji, aktualną kopię wypisu z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego (wydanego nie wcześniej niż trzy miesiące przed datą Zgromadzenia Obligatariuszy), do którego dany Obligatariusz jest wpisany, lub inny dokument (w oryginale lub kopii poświadczonej za zgodność z oryginałem) stwierdzający, że dana osoba jest upoważniona do działania w imieniu danego Obligatariusza przed rozpoczęciem się Zgromadzenia Obligatariuszy. Agent Emisji ma prawo zatrzymać przedstawione dokumenty. Obligatariusz może być reprezentowany przez pełnomocnika. Obligatariusz może występować jako pełnomocnik innego Obligatariusza. Pełnomocnictwa należy udzielać na piśmie.
- (g) Oprócz Obligatariuszy w Zgromadzeniu Obligatariuszy mogą brać udział członkowie Zarządu Emitenta, doradcy finansowi lub prawni Emitenta oraz doradcy finansowi lub prawni Obligatariuszy, Depozytariusz oraz Sub-Depozytariusze.
- (h) Prawo Obligatariusza do uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy obejmuje w szczególności prawo do:
 - (i) udziału w głosowaniu; oraz
 - (ii) zabierania głosu.
- (i) Zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały wyłącznie w sprawach wymienionych w zawiadomieniu o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy. Sprawy niewymienione w zawiadomieniu o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy i niebędące sprawami formalnymi mogą być przedmiotem uchwał, jeżeli w Zgromadzeniu Obligatariuszy uczestniczą Obligatariusze reprezentujący 100% głosów i żaden Obligatariusz nie zgłosił sprzeciwu wobec podjęcia danej uchwały.

3. TRYB ODBYWANIA ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

- (a) Osoba pełniąca funkcję przewodniczącego, wyznaczona przez Agenta Emisji, otwiera i prowadzi obrady Zgromadzenia Obligatariuszy oraz ustala porządek obrad Zgromadzenia Obligatariuszy. Jeżeli osoba taka nie została wyznaczona, wówczas Obligatariusze wybierają przewodniczącego spośród swojego grona.
- (b) Przewodniczący lub osoba przez niego wskazana przygotowuje listę obecności, zawierającą informacje na temat wartości nominalnej Obligacji znajdujących się w posiadaniu danego Obligatariusza oraz liczby głosów, do wykonywania których dany Obligatariusz jest uprawniony. Depozytariusz dostarcza przewodniczącemu aktualną na dzień Zgromadzenia Obligatariuszy informację o wartości wyemitowanych i niewykupionych obligacji serii PGNG170619PZ.
- (c) Agent Emisji może zaangażować zewnętrznego doradcę prawnego do pomocy w zwołaniu i prowadzeniu Zgromadzenia Obligatariuszy. Doradca taki ma prawo zabierać głos w sprawach będących przedmiotem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (d) Do obowiązków przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy należy:

- (i) udzielanie określonym osobom zgody na uczestnictwo w Zgromadzeniu Obligatariuszy oraz podejmowanie decyzji dotyczących głosowań w trakcie Zgromadzenia Obligatariuszy;
- (ii) uzupełnianie porządku obrad;
- (iii) czuwanie nad sprawnym i właściwym przebiegiem obrad;
- (iv) udzielanie głosu oraz czuwanie nad merytorycznym przebiegiem dyskusji prowadzonych w trakcie obrad;
- (v) zarządzanie przerw w obradach;
- (vi) zarządzanie głosowań i czuwanie nad ich właściwym przebiegiem;
- (vii) zapewnienie, aby wszystkie sprawy umieszczone w porządku obrad zostały rozpatrzone;
- (viii) liczenie oddanych głosów;
- (ix) podpisywanie listy obecności i sprawdzanie, czy została ona poprawnie sporządzona,

oraz wydawanie stosownych zarządzeń i poleceń służących wypełnieniu określonych wyżej obowiązków.

- (e) Niezwłocznie po otwarciu Zgromadzenia Obligatariuszy przewodniczący zobowiązany jest sprawdzić i podpisać listę obecności, zawierającą szczegółowe informacje na temat liczby Obligacji znajdujących się w posiadaniu danego Obligatariusza oraz liczby głosów, do wykonywania których dany Obligatariusz jest uprawniony. Listę obecności podpisują wszyscy Obligatariusze obecni na Zgromadzeniu Obligatariuszy. Lista jest dostępna do wglądu w czasie trwania Zgromadzenia Obligatariuszy, a wszelkie zmiany dotyczące składu osobowego Zgromadzenia Obligatariuszy, w tym czas wystąpienia takiej zmiany, są na niej odnotowywane.
- (f) Po przedstawieniu porządku obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, przewodniczący otwiera dyskusję, udzielając głosu uczestnikom według kolejności zgłoszeń. Uczestnicy mogą zabierać głos wyłącznie w sprawach umieszczonych w porządku obrad, będących w danej chwili przedmiotem dyskusji. Przedstawiciele Depozytariusza, Sub-Depozytariusza oraz Emitenta mogą zabierać głos poza kolejnością.
- (g) Każdy z uczestników Zgromadzenia Obligatariuszy może zgłaszać pytania dotyczące spraw umieszczonych w porządku obrad.
- (h) Przewodniczący może zarządzić przerwę w obradach Zgromadzenia Obligatariuszy z własnej inicjatywy albo na wniosek Obligatariuszy lub Emitenta. Łącznie przerwy w obradach nie mogą trwać dłużej niż 30 dni. Zarządzenie przerwy w obradach Zgromadzenia Obligatariuszy nie stoi na przeszkodzie odbycia innego (kolejnego) Zgromadzenia Obligatariuszy zwołanego zgodnie z postanowieniami niniejszego regulaminu.

- (i) Protokół z obrad Zgromadzenia Obligatariuszy jest sporządzany i podpisywany przez przewodniczącego. Protokół powinien zawierać zapis przebiegu obrad, liczbę głosów reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, treść podjętych uchwał oraz liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały. Do protokołu należy dołączyć listę obecności i dokumenty pełnomocnictw. Protokół sporządza się w terminie 3 Dni Roboczych od daty zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.

4. PODEJMOWANIE UCHWAŁ

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy jest ważne, jeżeli w Zgromadzeniu Obligatariuszy biorą udział Obligatariusze reprezentujący co najmniej 50% łącznej wartości nominalnej danej serii Obligacji. W przypadku nie podjęcia uchwały z powodu braku quorum, następne Zgromadzenie Obligatariuszy zwołane w celu głosowania takich samych uchwał jest ważne bez względu na wartość Obligacji na nim reprezentowanych.
- (b) Głosowania odbywają się w trybie pisemnym i są jawne.
- (c) Przebieg głosowania jest zapisywany w dokumencie sporządzanym przez przewodniczącego. Dokument ten określa liczbę głosów, do wykonywania których dany Obligatariusz jest uprawniony.
- (d) Do podjęcia ważnej uchwały wymagane jest 66 2/3% głosów oddanych za tą uchwałą na Zgromadzeniu Obligatariuszy. Każdy pełny złoty wartości nominalnej Obligacji daje prawo do jednego głosu.
- (e) Uchwała podjęta przez należycie zwołane i odbyte Zgromadzenie Obligatariuszy jest wiążąca względem wszystkich Obligatariuszy, również tych, którzy nie uczestniczyli w Zgromadzeniu Obligatariuszy lub głosowali przeciwko tej uchwale.
- (f) Depozytariusz poprzez właściwych Sub-Depozytariuszy podaje do wiadomości Obligatariuszy treść przyjętej uchwały w najkrótszym możliwym czasie, lecz nie później niż w terminie pięciu Dni Roboczych od daty zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, pod warunkiem terminowego otrzymania protokołu.

5. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- (a) Agent Emisji rozstrzyga wszelkie kwestie dotyczące zwołania i odbycia Zgromadzenia Obligatariuszy, które nie zostały uregulowane w Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (b) Emitent pokrywa koszty usług zewnętrznego doradcy prawnego Agenta Emisji w kwocie nie większej niż 2.000 EUR netto lub w innej kwocie uprzednio zatwierdzonej przez Emitenta (przy czym Emitent nie odmówi zatwierdzenia takich kosztów bez uzasadnionych przyczyn) oraz wszelkie uzasadnione i udokumentowane koszty związane ze zwołaniem i odbyciem Zgromadzenia Obligatariuszy.



ZAŁĄCZNIK A

ZAWIADOMIENIE O ZWOŁANIU ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY OBLIGACJI SERII PGNG170619PZ

Od: [Bank Polska Kasa Opieki S.A.]/[ING Bank Śląski S.A.]

Do: [nazwa Obligatariusza]

Data: []

Zawiadomienie o zwołaniu zgromadzenia obligatariuszy będących posiadaczami obligacji serii PGNG170619PZ wyemitowanych przez Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. (Emitent) w ramach programu emisji o wartości 4.500.000.000 PLN (Program)

Szanowni Państwo,

Niniejszym informuję, że o godz. [] w dniu [] w Warszawie, pod adresem: [], odbędzie się Zgromadzenie Obligatariuszy będących posiadaczami obligacji serii PGNG170619PZ wyemitowanych przez Emitenta w ramach Programu.

Przedmiotem obrad będzie *[opis przedmiotu obrad]*.

Przypominam, że osoba reprezentująca Obligatariusza powinna udokumentować prawo do występowania w imieniu Obligatariusza zgodnie z postanowieniami punktu 2(f) Regulaminu Zgromadzenia Obligatariuszy.

W imieniu *[nazwa podmiotu prowadzącego Ewidencję]*:

[imię i nazwisko]

ZAŁĄCZNIK 1B
DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII PGNG170619PZ
REGULAMIN ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

1. POSTANOWIENIA OGÓLNE

- (a) Niniejszy Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy ("**Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy**") znajduje zastosowanie do wszystkich Obligacji serii PGNG170619PZ wyemitowanych przez Emitenta w ramach Programu, które pozostają niewykupione na dzień Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (b) Terminy pisane wielką literą, ale niezdefiniowane w Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.

2. ZWOŁYWANIE I PROWADZENIE ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane przez Emitenta z jego własnej inicjatywy lub na wniosek Obligatariusza bądź Agenta Emisji. Jeżeli Emitent nie wystosuje zawiadomienia o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy w terminie dwóch Dni Roboczych od dnia złożenia wniosku przez Agenta Emisji, Agent Emisji będzie upoważniony do zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (b) Zgromadzenia Obligatariuszy odbywają się w Warszawie. Dokładne miejsce Zgromadzenia Obligatariuszy ustala Emitent lub Agent Emisji, zależnie od tego, który z nich zwołuje dane Zgromadzenie Obligatariuszy.
- (c) Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane przez Emitenta zgodnie z punktem 17 (*Zawiadomienia*) Warunków Emisji. W zawiadomieniu o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy, Emitent wskazuje datę, godzinę i miejsce rozpoczęcia obrad, a także powód zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy. Emitent jest zobowiązany wysłać zawiadomienie o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy również bezpośrednio do Agenta Emisji w tym samym dniu ("**Dzień Zwołania Zgromadzenia**").

W przypadku zwoływania Zgromadzenia Obligatariuszy przez Agenta Emisji, Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane w drodze publikacji ogłoszenia w gazecie "Rzeczpospolita" lub, w przypadku gdy "Rzeczpospolita" przestanie być wydawana, w innej ogólnopolskiej gazecie, wskazującego datę, godzinę i miejsce rozpoczęcia obrad, a także powód zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy. Datę publikacji ogłoszenia uważa się za Dzień Zwołania Zgromadzenia. Jednocześnie z publikacją ogłoszenia, Agent Emisji wyśle Emitentowi zawiadomienie o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy.

- (d) Zgromadzenie Obligatariuszy jest uznane za zwołane w sposób ważny, jeżeli zawiadomienie o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy zostanie dokonane na co najmniej 30 dni przed jego planowaną datą.
- (e) Brak powiadomienia Obligatariusza, który nabył Obligacje pomiędzy Dniem Zwołania Zgromadzenia a dniem Zgromadzenia Obligatariuszy, nie ma wpływu na ważność Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (f) W Zgromadzeniu Obligatariuszy mają prawo uczestniczyć Obligatariusze, którzy przedstawiają dokument wystawiony zgodnie z Ustawą o Obrocie potwierdzający, iż ten

Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji ważny na dzień Zgromadzenia Obligatariuszy. Osoba reprezentująca Obligatariusza na Zgromadzeniu Obligatariuszy powinna udowodnić upoważnienie do działania w imieniu Obligatariusza przedstawiając Agentowi Emisji, lub osobie wskazanej przez Agenta Emisji, aktualną kopię wypisu z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego (wydanego nie wcześniej niż trzy miesiące przed datą Zgromadzenia Obligatariuszy), do którego dany Obligatariusz jest wpisany, lub inny dokument (w oryginale lub kopii poświadczony za zgodność z oryginałem) stwierdzający, że dana osoba jest upoważniona do działania w imieniu danego Obligatariusza przed rozpoczęciem się Zgromadzenia Obligatariuszy. Agent Emisji ma prawo zatrzymać przedstawione dokumenty. Obligatariusz może być reprezentowany przez pełnomocnika. Obligatariusz może występować jako pełnomocnik innego Obligatariusza. Pełnomocnictwa należy udzielać na piśmie.

- (g) Oprócz Obligatariuszy w Zgromadzeniu Obligatariuszy mogą brać udział członkowie Zarządu Emitenta, doradcy finansowi lub prawni Emitenta oraz doradcy finansowi lub prawni Obligatariuszy i Agent Emisji.
- (h) Prawo Obligatariusza do uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy obejmuje w szczególności prawo do:
 - (i) udziału w głosowaniu; oraz
 - (ii) zabierania głosu.
- (i) Zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały wyłącznie w sprawach wymienionych w zawiadomieniu o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy. Sprawy niewymienione w zawiadomieniu o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy i niebędące sprawami formalnymi mogą być przedmiotem uchwał, jeżeli w Zgromadzeniu Obligatariuszy uczestniczą Obligatariusze reprezentujący 100% głosów i żaden Obligatariusz nie zgłosił sprzeciwu wobec podjęcia danej uchwały.

3. TRYB ODBYWANIA ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

- (a) Osoba pełniąca funkcję przewodniczącego, wyznaczona przez Agenta Emisji, otwiera i prowadzi obrady Zgromadzenia Obligatariuszy oraz ustala porządek obrad Zgromadzenia Obligatariuszy. Jeżeli osoba taka nie została wyznaczona, wówczas Obligatariusze wybierają przewodniczącego spośród swojego grona.
- (b) Przewodniczący lub osoba przez niego wskazana przygotowuje listę obecności, zawierającą informacje na temat wartości nominalnej Obligacji znajdujących się w posiadaniu danego Obligatariusza oraz liczby głosów, do wykonywania których dany Obligatariusz jest uprawniony. Emitent dostarcza przewodniczącemu aktualną na dzień Zgromadzenia Obligatariuszy informację o wartości wyemitowanych i niewykupionych obligacji serii PGNG170619PZ. Na trzy Dni Robocze przed dniem Zgromadzenia Obligatariuszy, Agent Emisji wystosuje pismo do KDPW z prośbą o podanie liczby Obligacji tej Serii zarejestrowanych w KDPW.
- (c) Agent Emisji może zaangażować zewnętrznego doradcę prawnego do pomocy w zwołaniu i prowadzeniu Zgromadzenia Obligatariuszy. Doradca taki ma prawo zabierać głos w sprawach będących przedmiotem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (d) Do obowiązków przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy należy:

- (i) udzielanie określonym osobom zgody na uczestnictwo w Zgromadzeniu Obligatariuszy oraz podejmowanie decyzji dotyczących głosowań w trakcie Zgromadzenia Obligatariuszy;
- (ii) uzupełnianie porządku obrad;
- (iii) czuwanie nad sprawnym i właściwym przebiegiem obrad;
- (iv) udzielanie głosu oraz czuwanie nad merytorycznym przebiegiem dyskusji prowadzonych w trakcie obrad;
- (v) zarządzanie przerw w obradach;
- (vi) zarządzanie głosowań i czuwanie nad ich właściwym przebiegiem;
- (vii) zapewnienie, aby wszystkie sprawy umieszczone w porządku obrad zostały rozpatrzone;
- (viii) liczenie oddanych głosów;
- (ix) podpisywanie listy obecności i sprawdzanie, czy została ona poprawnie sporządzona,

oraz wydawanie stosownych zarządzeń i poleceń służących wypełnieniu określonych wyżej obowiązków.

- (e) Niezwłocznie po otwarciu Zgromadzenia Obligatariuszy przewodniczący zobowiązany jest sprawdzić i podpisać listę obecności, zawierającą szczegółowe informacje na temat liczby Obligacji znajdujących się w posiadaniu danego Obligatariusza oraz liczby głosów, do wykonywania których dany Obligatariusz jest uprawniony. Listę obecności podpisują wszyscy Obligatariusze obecni na Zgromadzeniu Obligatariuszy. Lista jest dostępna do wglądu w czasie trwania Zgromadzenia Obligatariuszy, a wszelkie zmiany dotyczące składu osobowego Zgromadzenia Obligatariuszy, w tym czas wystąpienia takiej zmiany, są na niej odnotowywane.
- (f) Po przedstawieniu porządku obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, przewodniczący otwiera dyskusję, udzielając głosu uczestnikom według kolejności zgłoszeń. Uczestnicy mogą zabierać głos wyłącznie w sprawach umieszczonych w porządku obrad, będących w danej chwili przedmiotem dyskusji. Przedstawiciele Emitenta mogą zabierać głos poza kolejnością.
- (g) Każdy z uczestników Zgromadzenia Obligatariuszy może zgłaszać pytania dotyczące spraw umieszczonych w porządku obrad.
- (h) Przewodniczący może zarządzić przerwę w obradach Zgromadzenia Obligatariuszy z własnej inicjatywy albo na wniosek Obligatariuszy lub Emitenta. Łącznie przerwy w obradach nie mogą trwać dłużej niż 30 dni. Zarządzenie przerwy w obradach Zgromadzenia Obligatariuszy nie stoi na przeszkodzie odbycia innego (kolejnego) Zgromadzenia Obligatariuszy zwołanego zgodnie z postanowieniami niniejszego regulaminu.
- (i) Protokół z obrad Zgromadzenia Obligatariuszy jest sporządzany i podpisywany przez przewodniczącego. Protokół powinien zawierać zapis przebiegu obrad, liczbę głosów

reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, treść podjętych uchwał oraz liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały. Do protokołu należy dołączyć listę obecności i dokumenty pełnomocnictw. Protokół sporządza się w terminie 3 Dni Roboczych od daty zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.

4. PODEJMOWANIE UCHWAŁ

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy jest ważne, jeżeli w Zgromadzeniu Obligatariuszy biorą udział Obligatariusze reprezentujący co najmniej 50% łącznej wartości nominalnej danej serii Obligacji. W przypadku nie podjęcia uchwały z powodu braku quorum, następne Zgromadzenie Obligatariuszy zwołane w celu głosowania takich samych uchwał jest ważne bez względu na wartość Obligacji na nim reprezentowanych.
- (b) Głosowania odbywają się w trybie pisemnym i są jawne.
- (c) Przebieg głosowania jest zapisywany w dokumencie sporządzanym przez przewodniczącego. Dokument ten określa liczbę głosów, do wykonywania których dany Obligatariusz jest uprawniony.
- (d) Do podjęcia ważnej uchwały wymagane jest 66 2/3% głosów oddanych za tą uchwałą na Zgromadzeniu Obligatariuszy. Każdy pełny złoty wartości nominalnej Obligacji daje prawo do jednego głosu.
- (e) Uchwała podjęta przez należycie zwołane i odbyte Zgromadzenie Obligatariuszy jest wiążąca względem wszystkich Obligatariuszy, również tych, którzy nie uczestniczyli w Zgromadzeniu Obligatariuszy lub głosowali przeciwko tej uchwale.
- (f) Treść przyjętej uchwały podawana jest do wiadomości Obligatariuszy zgodnie z punktem 7.5.1 Warunków Emisji.

5. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- (a) Agent Emisji rozstrzyga wszelkie kwestie dotyczące zwołania i odbycia Zgromadzenia Obligatariuszy, które nie zostały uregulowane w Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (b) Emitent pokrywa koszty usług zewnętrznego doradcy prawnego Agenta Emisji w kwocie nie większej niż 2.000 EUR netto lub w innej kwocie uprzednio zatwierdzonej przez Emitenta (przy czym Emitent nie odmówi zatwierdzenia takich kosztów bez uzasadnionych przyczyn) oraz wszelkie uzasadnione i udokumentowane koszty związane ze zwołaniem i odbyciem Zgromadzenia Obligatariuszy oraz publikacjami prasowymi.