



Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo SA  
Centrala Spółki

Warszawa, 29 lipca 2016 roku

**Projekty uchwał na NWZ PGNiG SA zwołane na dzień 25 sierpnia 2016 roku**

Raport bieżący nr 77/2016

Zarząd Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa SA („PGNiG”, „Spółka”) podaje do wiadomości treści projektów uchwał, które zamierza przedstawić na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu PGNiG zwołanym na dzień 25 sierpnia 2016 roku.

**UCHWAŁA Nr \_\_\_\_**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Spółki Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.**  
**z dnia 25 sierpnia 2016 roku**

w sprawie: przyjęcia porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PGNiG SA.

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PGNiG SA postanawia przyjąć następujący porządek obrad:

1. Otwarcie obrad Walnego Zgromadzenia,
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia,
3. Sporządzenie listy obecności,
4. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał,
5. Przyjęcie porządku obrad,
6. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez PGNiG S.A. od Spółki PGNiG Technologie S.A. akcji Spółki pod firmą Biuro Studiów i Projektów Gazownictwa „GAZOPROJEKT” S.A. z siedzibą we Wrocławiu,
7. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia Zarządowi PGNiG SA upoważnienia do nabycia akcji własnych Spółki w celu umorzenia,
8. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UCHWAŁA Nr \_\_\_\_**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Spółki Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.**  
**z dnia 25 sierpnia 2016 roku**

w sprawie: wyrażenia zgody na nabycie przez PGNiG S.A. od Spółki PGNiG Technologie S.A. akcji Spółki pod firmą Biuro Studiów i Projektów Gazownictwa „GAZOPROJEKT” S.A.  
z siedzibą we Wrocławiu

Działając na podstawie § 56 ust. 6 pkt 2 Statutu Spółki, uwzględniając opinię Rady Nadzorczej PGNiG S.A. wyrażoną w Uchwale nr 56 z dnia 13.06.2016 r. do wniosku Zarządu wyrażonego w Uchwale Zarządu nr 299 z dnia 31.05.2016 r., Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PGNiG S.A. wyraża zgodę na nabycie przez PGNiG S.A. od Spółki PGNiG Technologie S.A. 21.000 akcji Spółki pod firmą Biuro Studiów i Projektów Gazownictwa „GAZOPROJEKT” S.A. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 100 zł każda i łącznej wartości nominalnej w kwocie 2.100.000,00 zł, w trybie negocjacji ze Spółką PGNiG Technologie S.A., za cenę nie większą niż wynikająca z wyceny sporządzonej przez niezależnego doradcę.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UZASADNIENIE**

Spółka Biuro Studiów i Projektów Gazownictwa „GAZOPROJEKT” S.A. (dalej: „BSiPG GAZOPROJEKT”) jest podmiotem, w którym aktualnie PGNiG S.A. posiada pakiet 9 tys. akcji, stanowiący 22,5% w kapitale zakładowym tego podmiotu.

Od momentu zawązania BSiPG GAZOPROJEKT w 1995 r. do 2013 r. akcjonariuszami tej Spółki byli:

- 1) PGNiG S.A. – posiadająca 30 tys. akcji, tj. 75% akcji
- 2) Osoby fizyczne – posiadający łącznie 10 tys. akcji, tj. 25% akcji

Zmiana w strukturze akcjonariatu nastąpiła w skutek wniesienia przez PGNiG S.A. w formie aportu pakietu 21 tys. akcji BSiPG GAZOPROJEKT do Spółki PGNiG Technologie S.A. na podwyższenie kapitału zakładowego tej Spółki. Tym samym Spółka PGNiG Technologie S.A. stała się największym akcjonariuszem.

Przeprowadzenie tej operacji było elementem prowadzonego w latach 2012-2013 II etapu procesu konsolidacji spółek sektora budowlano-montażowego, w których zaangażowane było PGNiG S.A.

W efekcie powyższego na dzień dzisiejszy udział kapitałowy w podmiocie posiadają:

- 1) PGNiG Technologie S.A. – 21 tys. akcji, tj. 52,5 % akcji
- 2) PGNiG S.A. – 9 tys. akcji, tj. 22,5 % akcji
- 3) Osoby fizyczne – 10 tys. akcji, tj. 25% akcji

Wszystkie akcje Spółki są akcjami na okaziciela. Spółka BSiPG GAZOPROJEKT jest podmiotem świadczącym usługi projektowe, a głównym przedmiotem działalności jest projektowanie infrastruktury gazowniczej. Działalność Spółki jest ściśle związana z sektorem gazowniczym. Podmiot ma duże doświadczenie w branży, wykonuje zlecenia na terenie Polski, a stopniowo aktywizuje się także poza granicami kraju. W 2013 r. Spółka została objęta projektem konsolidacji spółek wykonawczych i serwisowych z grupy PGNiG S.A. w ramach jednego podmiotu tj. Spółki PGNiG Technologie S.A. Projekt ten został zrealizowany jednak tylko częściowo i nie przyniósł dla BSiPG GAZOPROJEKT oraz PGNiG Technologie S.A. spodziewanych efektów. Dalszy udział kapitałowy PGNiG Technologie S.A. w Spółce BSiPG GAZOPROJEKT nie rokuje zapewnienia wymiernych korzyści dla tych podmiotów, a rozproszenie akcjonariatu stanowi przeszkodę dla sprawnego funkcjonowania BSiPG GAZOPROJEKT i zarządzania tą Spółką. Powyższe argumenty oraz fakt, iż BSiPG GAZOPROJEKT, ze względu na charakter prowadzonej działalności i zakres realizowanych zleceń, ma istotne znaczenie dla interesów Grupy Kapitałowej PGNiG, uzasadniają umocnienie pozycji PGNiG S.A. w tym podmiocie poprzez wnioskowany zakup akcji od PGNiG Technologie S.A.

Ostateczne ustalenie ceny nabycia od PGNiG Technologie S.A. akcji nastąpi w trybie negocjacji przeprowadzonych pomiędzy stronami w oparciu o wycenę tych akcji sporządzoną przez niezależnego doradcę.

**UCHWAŁA Nr \_\_\_\_**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Spółki Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.**  
**z dnia 25 sierpnia 2016 roku**

w sprawie: udzielenia Zarządowi PGNiG S.A. upoważnienia do nabycia akcji własnych Spółki w celu umorzenia.

Działając na podstawie art. 359 i 362 § 1 pkt 5 Kodeksu Spółek Handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PGNiG S.A. postanawia:

**§ 1**

Wyrazić zgodę na nabycie przez PGNiG S.A. akcji własnych w celu ich umorzenia oraz upoważnić Zarząd Spółki PGNiG S.A. do podejmowania wszelkich czynności faktycznych i prawnych w celu nabycia akcji własnych na warunkach określonych w niniejszej uchwale.

**§ 2**

Upoważnić Zarząd PGNiG S.A. do określenia szczegółowych warunków i trybu nabycia akcji własnych.

**§ 3**

Walne Zgromadzenie ustala następujące warunki nabycia akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia:

1. łączna cena akcji własnych nabywanych na podstawie niniejszej uchwały będzie nie wyższa niż 750 000 000 zł (słownie: siedemset pięćdziesiąt milionów złotych 00/100);
2. środki przeznaczone na realizację skupu akcji własnych będą pochodzić ze środków, które zgodnie z art. 348 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych mogą zostać przeznaczone do podziału;
3. nabycie akcji własnych na podstawie niniejszej uchwały nastąpi do dnia 31 grudnia 2016 roku.

**§ 4**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UZASADNIENIE**

W ocenie Zarządu, PGNiG posiada nadwyżkę środków pieniężnych odpowiednią dla przeprowadzenia nabycia akcji własnych oraz strukturę bilansu charakteryzującą się wysokim poziomem kapitałów własnych oraz niskim poziomem zadłużenia. Niski

poziom długu netto, pozwala na sfinansowanie nabycia akcji własnych, a ewentualny wzrost tego wskaźnika, w ocenie Zarządu, nie wpłynie na pogorszenie płynności finansowej Spółki. W opinii Zarządu Spółki maksymalna kwota przeznaczona na nabycie akcji własnych nie przekracza możliwości finansowych Spółki i uwzględnia jej potrzeby płynnościowe.

Podstawa prawna: § 38 Ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259).