



Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo SA

Centrala Spółki

ul. Kasprzaka 25, 01-224 Warszawa

tel. (0 22) 583 50 00, 691 79 00,

fax (0 22) 691 82 73

Zarząd Spółki PGNiG S.A.

**Walne Zgromadzenie Spółki
PGNiG S.A.**

Wasz znak:

Warszawa, *30 maja* 2016 r.

Nasz znak:

Dot.: 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

WNIOSEK

Zarząd Spółki Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. zwraca się do Walnego Zgromadzenia PGNiG S.A. o podjęcie, na podstawie § 56 ust. 6 pkt 2 Statutu Spółki, uchwały w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez PGNiG S.A. od Spółki PGNiG Technologie S.A. 21 tys. akcji Spółki pod firmą Biuro Studiów i Projektów Gazownictwa „GAZOPROJEKT” S.A. z siedzibą we Wrocławiu w trybie negocjacji ze Spółką PGNiG Technologie S.A., za cenę nie większą niż wynikająca z wyceny sporządzonej przez niezależnego doradcę.

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 zawiazania 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

Kop

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.

W związku z powyższym Zarząd PGNiG S.A. wnosi jak na wstępie.

Załączniki:

1. Uchwała Zarządu PGNiG S.A. Nr ²⁹⁸ z dnia ^{31.05.2016}
2. Uchwała Rady Nadzorczej Nr ⁵⁶ z dnia ^{13.06.2016}
3. Projekt Uchwały Walnego Zgromadzenia PGNiG S.A.


PREZES ZARZĄDU
Piotr Woźniak

WICEPREZES ZARZĄDU
Janusz Kowalski

DYREKTOR
Departament Zarządzania
Grupą Kapitałową

RADCA PRAWNY

2


Paweł Witkowski
Lb-1253


Daniel Wais