

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo SA
Centrala Spółki

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

**za pośrednictwem
Departamentu Obsługi
Korporacyjnej i Prawnej**

Wasz znak:
Nasz znak:

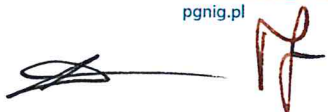
Warszawa, 17.04.2018 r.

Dot.: Objęcia przez PGNiG S.A. nowoutworzonych udziałów spółki PGNiG Obrót Detaliczny sp. z o.o. w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki PGNiG Obrót Detaliczny w liczbie odpowiadającej wartości wkładu niepieniężnego w postaci składników majątku związanych ze Stacjami tankowania CNG.

Wniosek

Zarząd Spółki Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. zwraca się do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy PGNiG S.A. o podjęcie uchwały na podstawie § 56 ust. 3 pkt. 3) Statutu Spółki w sprawie wyrażenia zgody na objęcie przez PGNiG S.A. wszystkich 459 233 nowoutworzonych udziałów po ich wartości nominalnej odpowiadającej kwocie 55,00 zł (słownie: pięćdziesiąt pięć złotych) każdy w podwyższonym kapitale zakładowym spółki PGNiG OD sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, o łącznej wartości 25 257 815,00 zł i pokrycia wszystkich objętych udziałów wkładem niepieniężnym, w postaci składników majątku wchodzących w skład „Stacji tankowania CNG”, w tym:

1. prawa użytkowania wieczystego do części nieruchomości położonej w Krakowie przy ulicy Balickiej 86, stanowiącej działkę o numerze ewidencyjnym 255/2, o powierzchni 0,3970 ha, dla której Sąd Rejonowy dla Krakowa – Podgórze w Krakowie, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą numer



KR1P/00418904/5; wraz z prawem własności budynków budowli i urządzeń posadowionych na tej działce,

2. prawa użytkowania wieczystego do części nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ulicy Gazowej 3, stanowiącej działkę gruntów o numerze ewidencyjnym 1/35 o powierzchni 0,1808 ha, dla której Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Krzyków we Wrocławiu, IV Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi księgę wieczystą numer WR1K/00057098/7 wraz z prawem własności budowli i urządzeń posadowionych na tej działce,
3. nieruchomości położonej w Świdniku przy Alei Tysiąclecia 6, stanowiącej działki gruntu o numerach ewidencyjnych: 16/16, o powierzchni 0,3859 ha i 16/14 o powierzchni 0,1361 ha, dla której Sąd Rejonowy Lublin – Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, V Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi księgę wieczystą numer LU1I/00238340/0;
4. nieruchomości położonej w Wałbrzychu przy ulicy Ludowej 1d, stanowiącej działkę o numerze ewidencyjnym 466/42, o powierzchni 0,0542 ha, dla której Sąd Rejonowy w Wałbrzychu, VII Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi księgę wieczystą numer SW1W/00020298/0;
5. nieruchomości położonej w Poznaniu przy ulicy Głogowskiej 429, stanowiącej działkę o numerze ewidencyjnym 1/9, o powierzchni 0,2112 ha, dla której Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu, V Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi księgę wieczystą numer PO1P/00097408/0;
6. prawa własności rzeczy ruchomych, w tym w szczególności urządzeń (sprężarek, magazynów oraz dystrybutorów sprężonego gazu ziemnego, pozostałych) stanowiących wyposażenie Stacji tankowania CNG, szczegółowo opisane w Załączniku nr 1,

o łącznej wartości rynkowej ww. praw w wysokości, 25 257 842,00 zł netto określonej w operacie szacunkowym z dnia 30 marca 2018 r. sporządzonym przez rzeczoznawców majątkowych: Panią Iwonę Kubarek (nr uprawnień 5201), Panią Halinę Wieczorek – Nowak (nr uprawnień 3463) oraz rzeczoznawcę ds. wyceny środków i megaluków technicznych Pana Krzysztofa Puka.

Projekt Uchwały Zgromadzenia Akcjonariuszy PGNiG SA w opisaney wyżej sprawie stanowi załącznik nr 2 do niniejszego wniosku.

Uzasadnienie

I. Wstęp.

PGNiG S.A. przysługują prawa do składników aktywów trwałych wchodzących w skład 18 stacji tankowania pojazdów sprężonym gazem ziemnym, zwanych dalej stacjami tankowania CNG (Compressed Natural Gas) eksploatowanych na podstawie umowy dzierżawy przez PGNiG OD sp. z o.o. Podstawowe informacje na temat przedmiotowych stacji zostały zagregowane w tabeli nr 1 poniżej.

Lp.	Stacja CNG	Adres	Tytuł prawny do dysponowania gruntem
1	CNG Tychy	Tychy, ul. Towarowa 1a	dzierżawa
2	CNG Trzebinia	Trzebinia, ul. Józefa Piłsudskiego 103a	dzierżawa
3	CNG Gronowo Górne	Gronowo Górne k. Elbląga, ul. Bursztynowa 2	dzierżawa
4	CNG Kobylnica	Słupsk, ul. Prof. Poznańskiego 1a	dzierżawa
5	CNG Gdynia	Gdynia, ul. Chwaszczyńska 169	dzierżawa
6	CNG Toruń	Toruń, ul. Legionów 220	dzierżawa
7	CNG Tarnów	Tarnów, ul. Lwowska 199a	dzierżawa
8	CNG Rzeszów	Rzeszów, ul. Lubelska 54	dzierżawa
9	CNG Kraków	Kraków, ul. Balicka 86	użytkowanie wieczyste PGNiG S.A.
10	CNG Zamość	Zamość, ul. Lipowa 5	dzierżawa
11	CNG Sandomierz	Sandomierz, ul. Przemysłowa 1	dzierżawa
12	CNG Świdnik	Świdnik k. Lublina, Al. Tysiąclecia 6a	własność PGNiG S.A.
13	CNG Mielec	Mielec, ul. Wojślawska 1A	dzierżawa
14	CNG Wałbrzych	Wałbrzych, ul. Ludowa 1d	własność PGNiG S.A.
15	CNG Wrocław	Wrocław, ul. Gazowa 3	użytkowanie wieczyste PGNiG S.A.
16	CNG Warszawa	Warszawa, ul. Prądzyńskiego 16	użytkowanie wieczyste PGNiG S.A.
17	CNG Radom	Radom, ul. Wjazdowa 4	dzierżawa
18	CNG Poznań	Poznań, ul. Głogowska 429	własność PGNiG S.A.

Tabela 1. Wykaz stacji CNG, do których PGNiG S.A. przysługują prawa.

Dodatkowo PGNiG S.A. przysługują prawa do składników aktywów trwałych związanych z 5 stacjami tankowania CNG, które zostały wyłączone z eksploatacji lub zostały zlikwidowane. Podstawowe informacje na temat przedmiotowych stacji zostały zagregowane w tabeli nr 2 poniżej.

Lp.	Stacja CNG	Tytuł prawny do dysponowania gruntem	Lokalizacja/ Uwagi
1	CNG Dzierżoniów	użytkowanie wieczyste PGNiG S.A.	Dzierżoniów, ul. Kilińskiego 18, stacja została wyłączona z eksploatacji w dniu 13.02.2018 r., na wniosek PGNiG OD sp. z o.o.
2	CNG Pawłowice Śląskie	dzierżawa	Pawłowice Śląskie, ul. Katowicka 12, stacja została wyłączona z eksploatacji w dniu 02.02.2018 r., na wniosek PGNiG

			OD sp. z o.o.
3	CNG Legnica	-	Legnica, ul. Ścinawska 1, stacja wyłączona z eksploatacji.
4	CNG Dębica	-	Stacja została zlikwidowana, obecnie urządzenia stacji składowane są na terenie Gazowni w Dąbrowie Tarnowskiej przy ul. Br. Chmielowskiego 14.
5	CNG Gdynia Hutnicza	dzierżawa	Stacja została zlikwidowana, obecnie urządzenia stacji składowane są na terenie stacji CNG w Radomiu.

Tabela 2. Wykaz wyłączonych z eksploatacji lub zlikwidowanych stacji CNG, do których PGNiG S.A. przysługują prawa.

Większość Stacji tankowania CNG posadowionych jest na gruntach, do których PGNiG S.A. nie posiada prawa własności albo prawa użytkowania wieczystego. Są one posadowione na działkach dzierżawionych od podmiotów zewnętrznych, głównie od przedsiębiorstw komunikacji miejskiej na terenach zajezdni autobusowych, w obrębie których zlokalizowane są stacje CNG. Pozostałe stacje zostały posadowione na gruntach, do których PGNiG S.A. posiada prawo własności lub prawo użytkowania wieczystego.

II. Funkcjonujący w GK PGNiG model organizacyjny segmentu CNG.

Obecnie PGNiG S.A. nie posiada służb niezbędnych do samodzielnego prowadzenia eksploatacji wymienionych wyżej instalacji CNG. W dniu 1 sierpnia 2014 r. z ówczesnych struktur PGNiG S.A. wydzielony został nowy podmiot-PGNiG OD sp. z o.o. dedykowany do prowadzenia działalności gospodarczej w zakresie detalicznej sprzedaży gazu ziemnego, w tym sprężonego gazu ziemnego. Spółka PGNiG OD nie została jednak wyposażona w majątek składający się na stacje tankowania CNG, które pozostały na ewidencji Centrali PGNiG S.A.

Mając na uwadze powyższe PGNiG S.A. i PGNiG OD sp. z o.o. (dalej Spółki) w dniu 14.11.2014 r. zawarły umowę (nr CS/TA/14/1397780) na podstawie, której PGNiG S.A. oddała PGNiG OD sp. z o.o. w dzierżawę 20 stacji tankowania CNG w celu prowadzenia przy ich wykorzystaniu działalności w zakresie sprzedaży sprężonego gazu ziemnego. Przedmiotowa umowa została zawarta na czas oznaczony od 01.08.2014 r. do 17.11.2014 r., po jej wygaśnięciu, Spółki zawarły kolejną umowę (nr CS/WI/15/144954) przedłużającą okres dzierżawy instalacji CNG do 31.12.2017 r. W dniu 19.01.2018 r. Spółki zawarły nową umowę dzierżawy (nr CS/WO/18/159573) dającą PGNiG OD sp. z o.o. możliwie dużą swobodę (w ramach dzierżawy) prowadzenia działalności biznesowej z wykorzystaniem składników majątku związanych ze stacjami CNG. Przedmiotowa umowa została zawarta na czas oznaczony od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. i swym zakresem obejmowała 18 stacji CNG, dwie stacje (zlokalizowane w Dzierżoniowie oraz Pawłowicach Śląskich) zostały wyłączone na wniosek PGNiG OD sp. z o.o. z przedmiotu dzierżawy.

Funkcjonujący obecnie w GK PGNiG model organizacyjny segmentu tankowania pojazdów sprężonym gazem ziemnym (opisany powyżej) jest wysoce nieefektywny i powoduje szereg utrudnień, ograniczających możliwość stymulowania rozwoju rynku gazowych paliw alternatywnych CNG/LNG w Polsce. Dzierżawa jako forma udostępnienia majątku Spółce PGNiG OD powoduje rozdzielenie odpowiedzialności za funkcjonowanie segmentu tankowania CNG pomiędzy:

- PGNiG S.A.- podmiot pozostający właścicielem majątku związanego ze stacjami tankowania CNG,
- oraz
- PGNiG OD sp. z o.o.- podmiot odpowiedzialny za eksploatację istniejących instalacji CNG i rozwój rynku paliw alternatywnych CNG/LNG w Polsce, w tym budowę nowych oraz rozbudowę istniejących stacji CNG.

Fakt ten generuje konieczność licznych uzgodnień dotyczących zakresu potencjalnych inwestycji oraz rozliczeń ewentualnych nakładów pomiędzy Spółkami, które w praktyce istotnie wydłużają proces przygotowania, realizacji oraz rozliczenia inwestycji. Dodatkowo proces obsługi przedmiotowego majątku (m.in. rozliczenie umowy dzierżawy, rozliczenie kosztów związanych z funkcjonowaniem stacji CNG oraz prowadzenie ewidencji składników majątku) angażują istotne zasoby kadrowe w obu Spółkach. Poprawa efektywności funkcjonowania segmentu oraz realizacja planów związanych z budową sieci stacji tankowania CNG przez GK PGNiG wymaga budowy (jednego) centrum kompetencyjnego, odpowiedzialnego za całość spraw związanych z funkcjonowaniem stacji tankowania CNG.

III. Wniesienie Stacji tankowania CNG do PGNiG OD sp. z o.o. jako wkładu niepieniężnego (aportu).

Zespół składników majątkowych związanych ze stacjami CNG nie spełnia wymogów aby można byłoby go uznać za Zorganizowaną Część Przedsiębiorstwa (dalej ZCP). Zgodnie z obowiązującym orzecznictwem, aby w rozumieniu przepisów podatkowych zespół składników majątkowych mógł zostać zakwalifikowany jako ZCP musi spełniać szereg warunków określonych w ustawach podatkowych, m.in. musi spełniać warunek wyodrębnienia finansowego i organizacyjnego. Organizacja sektora CNG w GK PGNiG (opisana w punkcie II niniejszego wniosku) nie wskazuje, aby były spełnione w/w warunki. Wobec powyższego jedynym możliwym sposobem skupienia wszystkich aspektów funkcjonowania tego segmentu w ramach jednego podmiotu-PGNiG OD sp. z o.o. jest przeniesienie do tej Spółki praw do składników aktywów trwałych związanych ze Stacjami tankowania CNG.

IV.I. Wymagane zgody korporacyjne PGNiG S.A.




Zgodnie z § 33 ust. 2 pkt 2 Statutu Spółki PGNiG S.A., **rozporządzanie składnikami aktywów trwałych** w rozumieniu ustawy o rachunkowości¹, zaliczonymi do wartości niematerialnych i prawnych, rzeczowych aktywów trwałych lub inwestycji długoterminowych, **w tym wniesienie wkładu do spółki** lub spółdzielni, jeżeli **wartość rynkowa tych składników przekracza wartość 20 mln zł i nie przekracza 100 mln zł** wymaga zgody Rady Nadzorczej. Ponadto czynność polegająca na **objęciu** albo nabyciu akcji/ **udziałów innej spółki o wartości przekraczającej równowartość w złotych polskich 2 mln EURO** zgodnie z § 33 ust. 3 pkt 8) Statutu Spółki wymaga zgody Rady Nadzorczej PGNIG SA, a także w przypadku gdy czynność polega na **objęciu** albo nabyciu akcji/ **udziałów innej spółki o wartości przekraczającej 20 mln zł** lub 10 % sumy aktywów w rozumieniu ustawy o rachunkowości⁴, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego, zgodnie z § 56 ust. 3 pkt 3) Statutu Spółki, wymaga zgody **Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**.

IV.II. Analiza prawna.

Zgodnie z art. 14 § 1 k.s.h. przedmiotem wkładu do spółki kapitałowej nie może być prawo niezbywalne lub świadczenie pracy bądź usług. Kodeks spółek handlowych nie określa zatem wprost katalogu praw, które mogą stanowić aport, wskazuje jedynie w sposób negatywny, co przedmiotem aportu do spółki kapitałowej być nie może. Analizując stan faktyczny pod kątem możliwości zbycia praw do składników aktywów trwałych wchodzących w skład stacji tankowania pojazdów sprężonym gazem ziemnym, poprzez wniesienie wkładu niepieniężnego na pokrycie nowoutworzonych udziałów w ramach podwyższonego kapitału zakładowego PGNiG OD sp. z o.o. należy stwierdzić, że:

- 1) nie ma przeszkód prawnych w zakresie zbycia nieruchomości stanowiących własność PGNiG S.A., zabudowanych budynkami, budowlami, trwale z gruntem związanymi, wraz z rzeczami ruchomymi w postaci urządzeń, oraz pozostałego wyposażenia Stacji tankowania CNG stanowiącego rzeczy ruchome,
- 2) nie ma przeszkód prawnych w zakresie zbycia prawa użytkowania wieczystego nieruchomości i związanego z nim prawa własności budynków, budowli i urządzeń posadowionych na tych nieruchomościach, oraz prawa własności rzeczy ruchomych (urządzenia i pozostałe wyposażenie Stacji tankowania CNG),
- 3) w odniesieniu natomiast do składników majątku wchodzących w skład Stacji tankowania CNG, położonych na cudzych gruntach (dzierzawionych od osób trzecich), przedmiotem aportu mogą być: jedynie rzeczy ruchome, nie związane trwale z gruntem, a więc np. będą to urządzenia tj.: sprężarki, magazyny sprężonego gazu ziemnego, dystrybutory, pozostałe, stanowiące wyposażenie

¹ Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, Dz.U. 1994 Nr 121 poz. 591

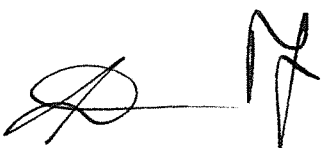


stacji tankowania CNG, które mogą być odłączone bez uszkodzenia lub istotnej zmiany przedmiotu odłączonego. Wszystkie natomiast budynki i budowle (jak np.: fundamenty, instalacje wewnętrzne, przyłącza) trwale związane z gruntem stanowią część składową nieruchomości i są jedynie nakładem finansowym poniesionym przez PGNiG S.A. na ich budowę na gruntach, do których PGNiG S.A. dysponuje umowami dzierżawy, i tym samym nie mają zdolności aportowej. Z racji tego, że budowle i budynki stanowią część składową nieruchomości, nie mogą być przedmiotem samodzielnego obrotu jako rzecz ruchoma w oderwaniu od gruntu, na którym są posadowione. W takich sytuacjach właśnie wskazuje się na prawa do roszczeń o zwrot nakładów (prawa do nakładów), które to prawo przysługuje PGNiG S.A. na zasadach opisanych poniżej.

Do rozliczania nakładów (ulepszeń) na nieruchomości wydzierżawiającego poczynionych w trakcie trwania umowy dzierżawy, poprzez odesłanie zawarte w art. 694 k.c., mają odpowiednie zastosowanie przepisy o najmie tj. art. 676 k.c. oraz 677 k.c. Zgodnie z art. 676 k.c.: *„Jeżeli najemca ulepszył rzecz najętą, wynajmujący, w braku odmiennej umowy, może według swego wyboru albo zatrzymać ulepszenia za zapłatą sumy odpowiadającej ich wartości w chwili zwrotu, albo żądać przywrócenia stanu poprzedniego.”* Z powyższego wynika, że dopiero zwrot nieruchomości determinuje co do zasady możliwość domagania się przez dzierżawcę zwrotu poczynionych nakładów, jednakże pod warunkiem dokonania przez wydzierżawiającego tzw. „prawa wyboru” w przedmiocie zatrzymania tych nakładów albo żądania przywrócenia stanu poprzedniego (chyba że np. prawo żądania zwrotu nakładów wynika wprost z umowy).

Jeżeli zatem treść umów dzierżawy ogranicza się do lakonicznego postanowienia typu: „Dzierżawcy przysługuje zwrot poniesionych nakładów w trakcie trwania stosunku dzierżawy za zgodą Wydzierżawiającego”, albo w przypadku gdy w ogóle umowa nie zawiera postanowień dotyczących rozliczenia nakładów, oznacza to, że umowa pozostawia rozstrzygnięcie sposobu rozliczenia nakładów ww. przepisom. W umowach dzierżawy zawartych przez PGNiG S.A. brak jest jakichkolwiek postanowień co do sposobu rozliczenia nakładów, co oznacza, że wydzierżawiającemu przysługuje prawo wyboru w przedmiocie zatrzymania tych nakładów albo żądania przywrócenia stanu poprzedniego.

Wobec powyższego, w istocie roszczenie o zwrot nakładów powstaje z chwilą dokonania przez wydzierżawiającego wyboru między możliwościami przewidzianymi w art. 676 k.c., a wybór ten staje się możliwy dopiero w chwili zwrotu przedmiotu dzierżawy. Pojęcie "ulepszeń" użyte w art. 676 k.c. dotyczy nakładów dokonanych przez dzierżawcę, które w chwili zwrotu rzeczy zwiększają jej użyteczność w stosunku do stanu, w jakim rzecz powinna się znajdować, dlatego dopiero w chwili faktycznego zwrotu rzeczy strony mogą ustalić, czy i w jakim zakresie poczynione nakłady

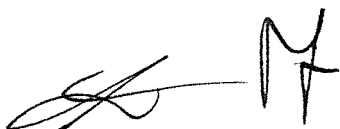


zwiększając użyteczność rzeczy i czy w związku z tym na wydierżawiającym ciąży potencjalny obowiązek zwrotu ich wartości. Dodać należy, że po wygaśnięciu stosunku dzierżawy i zwrocie nieruchomości legitymacja czynna w sprawie o zwrot ulepszeń, będzie przysługiwała - jak wynika z art. 676 k.c. w związku z art. 694 k.c. - tylko dzierżawcy.

W związku z tym, że po powołaniu spółki PGNiG OD sp. z o.o. to ta spółka prowadzi działalność w zakresie handlu detalicznego gazem ziemnym, w tym sprzedaży sprężonego gazu ziemnego (CNG) prowadzonej na stacjach tankowania CNG, **intencją obu spółek jest nie tylko przeniesienie praw do składników majątku wchodzących w skład ww. Stacji tankowania CNG, ale również zapewnienie dalszego prowadzenia ww. działalności przez tę Spółkę, w oparciu o obowiązujące umowy dzierżawy gruntu, na których są one posadowione.** Dlatego analizując możliwości zbycia ww. składników majątkowych w formie aportu oraz biorąc pod uwagę brak zdolności aportowej dla składników majątku trwale związanych z gruntem, stanowiących części składowe nieruchomości, należało rozważyć konstrukcję prawną, która umożliwi zbycie majątku i wstąpienie w prawa dzierżawcy spółki PGNiG OD sp. z o.o., a także w konsekwencji zapewnienie możliwości dochodzenia zwrotu poniesionych nakładów na wybudowanie elementów Stacji tankowania CNG trwale związanych z gruntem. Wniesienie do spółki PGNiG OD sp. z o.o. jako wkład niepieniężny tylko tych składników, które taką zdolność aportową posiadają, a więc: składników aktywów trwałych w postaci:

- nieruchomości stanowiących własność PGNiG S.A., zabudowanych budynkami, budowlami, trwale z gruntem związanymi, wraz z rzeczami ruchomymi w postaci urządzeń oraz pozostałego wyposażenia Stacji tankowania CNG,
- prawa użytkowania wieczystego nieruchomości i związanego z nim prawa własności budynków, budowli posadowionych na tych nieruchomościach,
- prawo własności rzeczy ruchomych (urządzenia i pozostałe wyposażenie Stacji tankowania CNG).

Jednocześnie (albo uprzednio) nastąpi zawarcie **odpłatnej umowy przeniesienia ogółu praw i obowiązków wynikających z zawartych przez PGNiG S.A. umów dzierżawy gruntów** pod ww. Stacje tankowania CNG na PGNiG OD sp. z o.o., przy czym na dokonanie takiej czynności prawnej będzie wymagana zgoda Wydierżawiającego (z tego względu, że następuje w ramach takiej czynności przejęcie długu). W wyniku przeniesienia praw z ww. umów, PGNiG OD sp. z o.o. wstąpi w prawa dzierżawcy i będzie mogła wystąpić po zakończeniu umowy z roszczeniem o zwrot nakładów poniesionych na wybudowanie elementów Stacji tankowania CNG, trwale związanych z gruntem. Tak więc roszczenie o zwrot tych nakładów w przypadku zawarcia umowy przeniesienia praw i obowiązków wynikających z umów dzierżawy gruntu na PGNiG OD sp. z o.o., będzie przysługiwało PGNiG OD sp. z o.o. jako dzierżawcy. W takiej sytuacji można zawrzeć umowę



przeniesienia praw i obowiązków z umów dzierżawy na PGNiG OD sp. z o.o. za odpłatnością stanowiącą co najmniej wartość praw do roszczeń o zwrot nakładów poniesionych przez PGNiG S.A. na wybudowanie elementów Stacji tankowania CNG trwale związanych z gruntem, oszacowaną przez rzeczoznawców majątkowych, stosownie do obowiązujących w tym względzie przepisów.

IV.III. Skutki podatkowe PGNiG S.A. oraz PGNG OD Sp. z o.o.

A. wynikające z przeniesienia w drodze aportu praw majątkowych stacji tankowania CNG.

- **Podatek dochodowy od osób prawnych (CIT)** - w brzmieniu obowiązującym od 1 stycznia 2018 r.

W dacie rejestracji podwyższenia kapitału, PGNiG S.A. będzie zobowiązany do:

- rozpoznania, w wysokości wartości rynkowej, przychodu podatkowego zgodnie z art. 12. ust. 1 pkt 7² ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych³ ;
- będzie miał prawo do rozpoznania kosztów uzyskania przychodów w wysokości niezamortyzowanej dla celów podatkowych wartości początkowej wnoszonych aportem środków trwałych,

Przychód z tytułu wniesienia do spółki aportu (wkładu niepieniężnego) pomniejszony o koszty uzyskania przychodów związane z wniesieniem wkładu niepieniężnego będzie zaliczany do **źródła przychodów – zyski kapitałowe**.

Przy założeniu, że PGNiG OD sp. z o.o. będzie wykorzystywał składniki majątkowe do celów prowadzenia działalności gospodarczej, zostaną one przyjęte do ewidencji środków trwałych PGNiG OD oraz będą one podlegały amortyzacji, zgodnie z obowiązującymi przepisami.

- **Podatek od towarów i usług (VAT)**

Zgodnie z ustawą o podatku od towarów i usług⁴, która traktuje wniesienie aportu rzeczowego jako sprzedaż (art. 2. pkt 22), PGNiG S.A. udokumentuje aport fakturą VAT, **stosując podstawową stawkę podatku, w wysokości 23%**⁵. Po stronie

² art. 12. ust. 1 pkt 7, Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych - Przychodami, z zastrzeżeniem ust. 3 i 4 oraz art. 14, są w szczególności - wartość wkładu określona w statucie lub umowie spółki, a w razie ich braku wartość wkładu określona w innym dokumencie o podobnym charakterze; jeżeli jednak wartość ta jest niższa od wartości rynkowej tego wkładu albo wartość wkładu nie została określona w statucie, umowie albo innym dokumencie o podobnym charakterze, przychodem jest wartość rynkowa takiego wkładu określona na dzień przeniesienia własności przedmiotu wkładu niepieniężnego; przepis art. 14 ust. 2 stosuje się odpowiednio;

³ Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych, Dz.U. 1992 Nr 21 poz. 86.

⁴ Ustawa z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług, Dz.U. 2004 Nr 54 poz. 535.

⁵ Zasady opodatkowania aportu podatkiem VAT zostały określone szczegółowo w opinii Departamentu Rachunkowości z 21.03.2017 r. nr SM/000099/2017

PGNiG OD sp. z o.o. powstanie obowiązek zapłacenia podatku VAT od wartości otrzymanych składników majątku, równej nominalnej wartości obejmowanych udziałów, która w związku z nowymi przepisami o PDOP powinna być rynkowa.

- **Podatek od czynności cywilnoprawnych (PCC)**

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki **podlega opodatkowaniu stawką 0,5% PCC** od podstawy opodatkowania równej wartości, o którą zostanie powiększony kapitał zakładowy. Do zapłaty podatku zobowiązana jest spółka PGNiG OD.

Z analizy prawnej wynika, że przedmiotem transakcji oprócz praw majątkowych w postaci budynków, budowli, urządzeń oraz wyposażenia znajdującego się na stacjach CNG (poza stacjami CNG, które znajdują się na gruntach należących do PGNiG S.A.) mają być również prawa i obowiązki wynikające z umów dzierżawy nieruchomości gruntowych, które PGNiG S.A. zawarła z ich właścicielami. Dla określenia wszystkich skutków podatkowych cesji umów dzierżawy niezbędne jest określenie wszystkich praw i obowiązków, które mają być przeniesione przez PGNiG S.A. na rzecz PGNiG OD sp. z o.o. za zgodą właścicieli stacji CNG. Skutki podatkowe będą dotyczyć m.in. rozpoznania przychodu z tytułu przeniesienia prawa do dzierżawy nieruchomości gruntowych (wymagana będzie rynkowa wycena praw dla potrzeb cen transferowych). Ponadto w ramach transakcji dojdzie do przejęcia części długu przez PGNiG OD sp. z o.o., co w przypadku gdy nie zostanie to uwzględnione w cenie zbycia praw może skutkować powstaniem przychodu w PGNiG S.A. Przeniesienie prawa do dzierżawy nieruchomości gruntowych może również być opodatkowane 23% stawką podatku VAT.

B. wynikające z zawarcia odpłatnej umowy przeniesienia w/w praw i obowiązków wynikających z umów dzierżawy na PGNiG OD sp. z o.o. (odpłatna cesja umowy),

Mając na uwadze regulacje ustawy o CIT, w przypadku odpłatnego przeniesienia praw i obowiązków związanych z naniesieniami (nakładami) w postaci (budynków/budowli) wybudowanych przez PGNiG S.A. na dzierżawionych przez nią gruntach wystąpi przychód podlegający opodatkowaniu na zasadach ogólnych. Źródłem powstania przychodu w tym przypadku będzie działalność gospodarcza.

Wynagrodzenie z tytułu cesji praw i obowiązków powinna zostać ustalona na poziomie rynkowym.

PGNiG będzie uprawnione do rozpoznania kosztów uzyskania przychodów w wysokości niezamortyzowanej dla celów podatkowych wartości początkowej środków trwałych (przenoszonych praw) związanych z dzierżawionymi gruntami.

Two handwritten signatures in black ink are located at the bottom left of the page. The first signature is a stylized, cursive mark, and the second is a more angular, blocky mark.

PGNiG OD będzie uprawniony do rozpoznania kosztów związanych z nabyciem praw i obowiązków wynikających z umów dzierżawy, zgodnie z regulacjami ustawy o CIT.

IV.IV. Przedmiot aportu

Zgodnie z opinią prawną przedmiotem aportu mogą być nieruchomości, do których PGNiG S.A. dysponuje prawem własności oraz prawem użytkowania wieczystego wraz z budynkami, budowlami związanymi trwale z gruntem. Ponadto przedmiotem aportu mogą być rzeczy ruchome, nie związane trwale z gruntem (urządzenia i pozostałe wyposażenie Stacji tankowania CNG) związane zarówno ze stacjami posadowionymi na gruntach, do których PGNiG S.A. dysponuje prawem własności lub użytkowania wieczystego jak i ze stacjami posadowionymi na gruntach dzierżawionych.

Rynkowa wartość w/w składników majątku, wg. wyceny ATW Doradztwo Biznesowe sp. z o.o., z 30.03.2018 r. **wynosi 25 257 842,00 zł**, w tym:

- wartość praw do gruntów (Kraków, Poznań, Wrocław, Świdnik, Wałbrzych): 5 209 000,00 zł,
- wartość budynków oraz budowli: 2 761 070,00 zł,
- wartość rzeczy ruchomych: 17 287 772,00 zł.

Przedmiotem aportu nie mogą być natomiast składniki majątku wchodzące w skład Stacji tankowania CNG, położonych na cudzych gruntach (dzierżawionych od osób trzecich), **trwale związane z gruntem** (jak np.: budynki, fundamenty, instalacje wewnętrzne, przyłącza). Prawa PGNiG S.A. związane z tymi składnikami zostaną przeniesione do PGNiG OD w drodze odpłatnej umowy przeniesienia ogółu praw i obowiązków wynikających z zawartych przez PGNiG S.A. umów dzierżawy gruntów pod Stacje tankowania CNG. Łączna wartość w/w praw wg. wyceny ATW Doradztwo Biznesowe sp. z o.o. to **2 432 590,00 zł**.

Przy czym jako mało prawdopodobne należy uznać wyrażenie zgody na cesję umowy dzierżawy w przypadku dwóch nie eksploatowanych stacji CNG zlokalizowanych w Pawłowicach Śląskich oraz w Gdyni przy ul. Hutniczej, wartość nakładów, wg. wyceny ATW Doradztwo Biznesowe sp. z o.o. poniesionych przez PGNiG S.A. w przypadku tych dwóch stacji wynosi 2 370,00 zł.

Dodatkowo wyceniona została wartość budynków i budowli związanych ze stacjami tankowania CNG zlokalizowanych w Warszawie oraz Dzierżonowie, w przypadku których PGNiG S.A. dysponuje prawem do gruntów, natomiast grunty te nie będą przedmiotem aportu, w konsekwencji również elementy związane trwale z gruntem nie będą objęte aportem. Wartość tych składników została wyceniona na kwotę: 867 890,00 zł.

Zestawienie wartości, o których w tabeli nr 4 poniżej.

Lp	Obiekt (wg ewidencji środków trwałych)	Składnik gruntowy [PLN]	Składnik budowlany [PLN]	Składnik budowlany - nakłady na nieruchomości [PLN]	Ruchomości - maszyny, urządzenia, wyposażenie [PLN]	Razem [PLN]
1	Stacja CNG Pawłowice:	-	-	2 370,00	245 046,00	247 416,00
2	Stacja CNG Dzierżoniów:	-	-	21 330,00	763 460,00	784 790,00
3	Stacja CNG Gdynia Chwaszczyńska:	-	-	82 440,00	759 000,00	841 440,00
4	Stacja CNG Gdynia Hutnicza:	-	-	0,00	324 000,00	324 000,00
5	Stacja CNG Gronowo Górne:	-	-	142 830,00	463 000,00	605 830,00
6	Stacja CNG Kobylnica:	-	-	520 830,00	495 740,00	1 016 570,00
7	Stacja CNG Kraków:	1 254 000,00	511 000,00	-	1 042 285,00	2 807 285,00
8	Stacja CNG Legnica (zlikwidowana):	-	-	-	34 350,00	34 350,00
9	Stacja CNG Mielec:	-	-	118 670,00	445 000,00	563 670,00
10	Stacja CNG Poznań:	1 338 000,00	358 560,00	-	407 735,00	2 104 295,00
11	Stacja CNG Radom:	-	-	458 000,00	1 160 465,00	1 618 465,00
12	Stacja CNG Rzeszów:	-	-	384 560,00	999 000,00	1 383 560,00
13	Stacja CNG Dębica – lokalizacja Dąbrowa Tarnowska:	-	-	-	98 483,00	98 483,00
14	Stacja CNG Sandomierz:	-	-	150 000,00	320 140,00	470 140,00
15	Stacja CNG Świdnik:	812 000,00	1 458 970,00	-	1 191 440,00	3 462 410,00
16	Stacja CNG Tarnów:	-	-	260 640,00	1 312 990,00	1 573 630,00
17	Stacja CNG Toruń:	-	-	73 400,00	338 000,00	411 400,00
18	Stacja CNG Trzebinia:	-	-	41 980,00	1 300 040,00	1 342 020,00
19	Stacja CNG Tychy:	-	-	68 160,00	1 169 415,00	1 237 575,00
20	Stacja CNG Warszawa:	-	-	846 560,00	1 665 210,00	2 511 770,00
21	Stacja CNG Wrocław:	1 775 000,00	331 000,00	-	728 960,00	2 834 960,00
22	Stacja CNG Zamość:	-	-	128 710,00	904 513,00	1 033 223,00
23	Stacja CNG, Wałbrzych:	30 000,00	101 540,00	-	1 119 500,00	1 251 040,00
Ogółem:		5 209 000,00	2 761 070,00	3 300 480,00	17 287 772,00	28 558 322,00
Wartość transakcji:		5 209 000,00	2 761 070,00	2 430 220,00	17 287 772,00	27 688 062,00

Tabela 4. Zestawienie wartości rynkowej wg. wyceny ATW Doradztwo Biznesowe sp. z o.o. z 30.03.2018 r. dla poszczególnych Stacji tankowania CNG, kolorem czerwonym zaznaczono wartość składników, które nie będą przedmiotem transakcji.

IV. Podsumowanie.

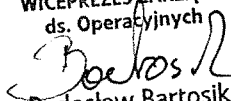
PGNiG S.A. po powołaniu spółki PGNiG OD sp. z o.o. przekazał jej działalność w zakresie handlu detalicznego gazem ziemnym, w tym sprzedaży sprężonego gazu

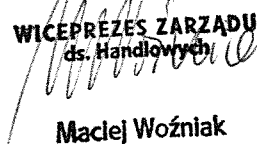
ziemnego (CNG) prowadzonej na stacjach tankowania CNG, których właścicielem jest PGNiG S.A. Przekazując działalność, PGNiG S.A. nie dokonał przeniesienia praw własności stacji, natomiast na podstawie umowy dzierżawy oddał PGNiG OD sp. z o.o. instalacje CNG do wyłącznego korzystania i pobierania pożytków w celu prowadzenia przy ich wykorzystaniu działalności w zakresie sprzedaży CNG oraz artykułów spożywczo- przemysłowych.

Dzierżawa jako forma udostępnienia majątku Spółce PGNiG OD powoduje rozdzielanie odpowiedzialności za funkcjonowanie segmentu tankowania CNG pomiędzy PGNiG S.A. oraz PGNiG OD sp. z o.o. Fakt ten generuje konieczność licznych uzgodnień dotyczących zakresu potencjalnych inwestycji oraz rozliczeń ewentualnych nakładów pomiędzy Spółkami, które w praktyce istotnie wydłużają proces przygotowania, realizacji oraz rozliczenia inwestycji. Dodatkowo proces obsługi przedmiotowego majątku (m.in. rozliczenie umowy dzierżawy, rozliczenie kosztów związanych z funkcjonowaniem stacji CNG oraz prowadzenie ewidencji składników majątku) angażują istotne zasoby kadrowe w obu Spółkach.

Usunięcie tych utrudnień/ ograniczeń jest kluczowym czynnikiem uzasadniającym przekazanie majątku PGNiG OD sp. z o.o.

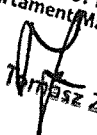
Zważając na powyższe wnoszę jak na wstępie.

WICEPREZES ZARZĄDU
ds. Operacyjnych

Radosław Bartosik

WICEPREZES ZARZĄDU
ds. Handlowych

Maciej Woźniak

Załączniki:

1. Zestawienie ruchomych składników majątku.
2. Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy PGNiG S.A.

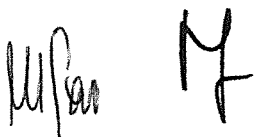
p.o. DYREKTOR
Departament Majątku i Administracji

Tomasz Ziembicki

Uchwała Nr /
Walnego Zgromadzenia
Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.
w Warszawie
z dnia roku

w sprawie: wyrażenia zgody na objęcie przez PGNiG S.A. wszystkich nowoutworzonych udziałów spółki PGNiG Obrót Detaliczny sp. z o.o. w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki PGNiG Obrót Detaliczny w liczbie odpowiadającej wartości wkładu niepieniężnego w postaci składników majątku związanych ze Stacjami tankowania CNG.

Działając na podstawie na podstawie § 56 ust. 3 pkt 3) Statutu Spółki, uwzględniając pozytywną opinię Rady Nadzorczej PGNiG S.A. zawartą w Uchwale Nr z dnia, Walne Zgromadzenie postanawia wyrazić zgodę na objęcie przez PGNiG S.A. wszystkich 459 233 nowoutworzonych udziałów po ich wartości nominalnej odpowiadającej kwocie 55,00 zł (słownie: pięćdziesiąt pięć złotych) każdy w podwyższonym kapitale zakładowym spółki PGNiG OD sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, o łącznej wartości 25 257 815,00 zł i pokrycie wszystkich objętych udziałów wkładem niepieniężnym, w postaci składników majątku wchodzących w skład „Stacji tankowania CNG”, „”, w tym:

1. prawa użytkowania wieczystego do części nieruchomości położonej w Krakowie przy ulicy Balickiej 86, stanowiącej działkę o numerze ewidencyjnym 255/2, o powierzchni 0,3970 ha, dla której Sąd Rejonowy dla Krakowa – Podgórze w Krakowie, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą numer KR1P/00418904/5; wraz z prawem własności budynków budowli i urządzeń posadowionych na tej działce,
2. prawa użytkowania wieczystego do części nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ulicy Gazowej 3, stanowiącej działkę gruntów o numerze ewidencyjnym 1/35 o powierzchni 0,1808 ha, dla której Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Krzyków we Wrocławiu, IV Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi księgę wieczystą numer WR1K/00057098/7 wraz z prawem własności budynków i urządzeń posadowionych na tej działce,
3. nieruchomości położonej w Świdniku przy Alei Tysiąclecia 6, stanowiącej działki gruntu o numerach ewidencyjnych: 16/16, o powierzchni 0,3859 ha i 16/14 o



powierzchni 0,1361 ha, dla której Sąd Rejonowy Lublin – Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, V Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi księgę wieczystą numer LU1I/00238340/0;

4. nieruchomości położonej w Wałbrzychu przy ulicy Ludowej 1d, stanowiącej działkę o numerze ewidencyjnym 466/42, o powierzchni 0,0542 ha, dla której Sąd Rejonowy w Wałbrzychu, VII Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi księgę wieczystą numer SW1W/00020298/0;
5. nieruchomości położonej w Poznaniu przy ulicy Głogowskiej 429, stanowiącej działkę o numerze ewidencyjnym 1/9, o powierzchni 0,2112 ha, dla której Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu, V Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi księgę wieczystą numer PO1P/00097408/0;
6. prawa własności rzeczy ruchomych, w tym w szczególności urządzeń (sprężarek, magazynów oraz dystrybutorów sprężonego gazu ziemnego, pozostałych) stanowiących wyposażenie Stacji tankowania CNG, szczegółowo opisane w Załączniku nr 1,

o łącznej wartości rynkowej ww. praw w wysokości, 25 257 842,00 zł netto określonej w operacie szacunkowym z dnia 30 marca 2018 r. sporządzonym przez rzeczoznawców majątkowych: Panią Iwonę Kubarek (nr uprawnień 5201), Panią Halinę Wieczorek – Nowak (nr uprawnień 3463) oraz rzeczoznawcę ds. wyceny środków i megaukładów technicznych Pana Krzysztofa Puka.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.