



Zarząd Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa SA („PGNiG”, „Spółka”) podaje do wiadomości treść projektów uchwał, które zamierza przedstawić na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu PGNiG zwołanym na dzień 24 lutego 2011 roku.

Uchwała nr
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia

w sprawie: określenia warunków i trybu sprzedaży akcji spółki AUTOSAN S.A.

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, działając na podstawie § 27 pkt 1 Rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie określenia sposobu i trybu organizowania przetargu na sprzedaż składników aktywów trwałych przez spółkę powstałą w wyniku komercjalizacji z dnia 13.02.2007 r. (Dz. U. z 2007 r. nr 27 poz. 177, ze zm.), uwzględniając wniosek Zarządu złożony zgodnie z Uchwałą nr z dnia oraz pozytywną opinię Rady Nadzorczej zawartą w Uchwale nr z dnia wyraża zgodę na zbycie 3.314 akcji spółki AUTOSAN S.A. w następującym trybie i na następujących warunkach:

- a) tryb sprzedaży – sprzedaż może nastąpić bez przetargu publicznego, w drodze przyjęcia oferty dot. zakupu akcji spółki posiadanych przez PGNiG S.A. złożonej przez Sobiesław Zasada S.A. – większościowego akcjonariusza spółki posiadającego 83,66% kapitału zakładowego w spółce AUTOSAN S.A.,
- b) warunki sprzedaży – cena sprzedaży wyniesie 2,69 zł za jedną akcję spółki, tj. 8.914,66 zł za cały pakiet akcji posiadany przez PGNiG S.A.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie:

Zgodnie z dokumentem pn.: „Strategia Grupy Kapitałowej PGNiG w perspektywie roku 2015” spółka AUTOSAN S.A. została zaliczona do grupy spółek tzw. pozostałych. Spółki z tej grupy przeznaczone są do zbycia bądź rozwiązania i likwidacji.

PGNiG S.A. posiada marginalny udział w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu AUTOSAN S.A. na poziomie 0,06%. Działalność spółki nie jest bezpośrednio związana z podstawową działalnością PGNiG S.A.

Spółka AUTOSAN S.A. nie wypłacała akcjonariuszom dotychczas dywidendy, z uwagi na trudną sytuację finansową i straty poniesione w poprzednich latach – PGNiG S.A. nie może liczyć na wypłatę dywidendy również w najbliższych latach. W związku z tym dalsze utrzymywanie zaangażowania kapitałowego w spółce nie ma uzasadnienia ekonomicznego. Rozwiązaniem jest zbycie akcji spółki posiadanych przez PGNiG S.A.

Potencjalnym nabywcą akcji spółki AUTOSAN S.A. jest jej większościowy akcjonariusz - Sobiesław Zasada S.A. z siedzibą w Krakowie, który wyraził zainteresowanie zakupem akcji spółki posiadanych przez PGNiG S.A. przedkładając – w odpowiedzi na skierowane wcześniej zapytanie – ofertę zakupu za cenę 2,69 zł/akcję, tj. łącznie za pakiet 3.314 akcji oferując cenę 8.914,66 zł.

Mając na uwadze argumenty przemawiające za zbyciem posiadanych akcji spółki AUTOSAN S.A. wyszczególnione powyżej oraz fakty, iż posiadany przez PGNiG S.A. pakiet akcji spółki ma niewielką wartość zapewniając jedynie marginalny udział w głosach na WZ oraz jest objęty pełnym odpisem aktualizacyjnym, Zarząd PGNiG S.A. podjął decyzję o zbyciu akcji na rzecz spółki Sobiesław Zasada S.A. za cenę 2,69 zł/akcję.

Przy wycenie tak małych pakietów akcji przyjmuje się dość wysoki poziom dyskonta oscylujący wokół kilkudziesięciu procent. Biorąc powyższe pod uwagę oraz szacowaną wartość księgową 1 akcji spółki na koniec września 2010 r. w wysokości 3,24 zł, oferowana cena zakupu akcji na poziomie 2,69 zł/akcję jest satysfakcjonująca.

Uchwała nr
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia

w sprawie: użycia kapitału rezerwowego pn. Centralny Fundusz Restrukturyzacji na jednorazowe wypłaty (osłony) dla 35 byłych pracowników ZUN Naftomet Sp. z o.o. w Krośnie

Działając na podstawie § 56 ust 3 pkt 9 Statutu Spółki oraz uwzględniając pozytywną opinię Rady Nadzorczej PGNiG S.A. wyrażoną w Uchwale Nr z dnia, uchwała się, co następuje:

§ 1

Walne Zgromadzenie Spółki PGNiG S.A. postanawia użyć środki z kapitału rezerwowego pod nazwą „Centralny Fundusz Restrukturyzacji”, w wysokości 1.774.098,56 zł na jednorazowe wypłaty (osłony) dla 35 byłych pracowników ZUN Naftomet Sp. z o.o. z siedzibą w Krośnie objętych Planem restrukturyzacji zatrudnienia w 2010 roku.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie:

Ocena sytuacji ZUN Naftomet Sp. z o.o. wykazała, że aktualna sytuacja finansowa spółki jest stabilna. Jednakże patrząc przez pryzmat poniesionej przez spółkę straty w latach ubiegłych oraz biorąc pod uwagę rozpoczęty proces konsolidacji spółek budowlano-montażowych Grupy Kapitałowej PGNiG, w którym uczestniczy również ZUN Naftomet Sp. z o.o., jak również konieczność przeprowadzenia w związku z tym procesem restrukturyzacji zatrudnienia w celu poprawy efektywności gospodarowania spółki potwierdza się, iż w aktualnej sytuacji ekonomiczno-finansowej spółki, samodzielne sfinalizowanie kosztów restrukturyzacji byłoby dla ZUN Naftomet Sp. z o.o. zbyt dużym obciążeniem. ZUN Naftomet Sp. z o.o. dodatkowo z własnych środków poniesie koszty odpisów wynikających z Układu Zbiorowego Pracy oraz z Ustawy o szczególnych zasadach rozwiązywania z pracownikami stosunku pracy z przyczyn nie dotyczących pracowników.

Spółka ZUN Naftomet Sp. z o.o. w Krośnie w latach 2003-2005 ponosiła stratę na działalności gospodarczej, która liczona narastająco wynosi 3.158.877,45 zł na dzień 31.12.2009 roku. Po zmianie Zarządu ZUN Naftomet Sp. z o.o. w roku 2006, sytuacja ekonomiczno-finansowa spółki uległa poprawie. ZUN Naftomet Sp. z o.o. od 2 lat przynosi zysk netto rzędu 1,1 – 2,3 mln zł., który i tak w całości jest przeznaczany na pokrycie straty z lat ubiegłych.

Łączna kwota będąca sumą ww. jednorazowych wypłat (osłon) w spółce ZUN Naftomet Sp. z o.o. wynosi 1.774.098,56 zł.