

Uzasadnienie projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia („ZWZ”) spółki „PGE Polska Grupa Energetyczna Spółka Akcyjna” („Spółka”, „PGE”) zwołanego na dzień 27 czerwca 2013 roku w przedmiocie podziału zysku netto PGE za rok obrotowy 2012 oraz przeznaczenia części kapitału zapasowego na wypłatę dywidendy a także ustalenia dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy.

Zarząd PGE w dniu 13 marca 2013 r. podjął decyzję o proponowanym podziale zysku netto za rok obrotowy 2012 oraz części kapitału zapasowego, proponowanym dniu dywidendy i dniu wypłaty dywidendy oraz postanowił wystąpić do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z wnioskiem o zatwierdzenie powyższych propozycji.

Zarząd Spółki proponuje przeznaczyć cały zysk netto za rok obrotowy 2012 w wysokości 783.997.742,44 złotych oraz część kapitału zapasowego, który może być przeznaczony na wypłatę dywidendę, w wysokości 823.996.570,50 złotych na dywidendę dla akcjonariuszy w wysokości 1.607.994.312,94 złotych tj. 0,86 złotych (osiemdziesiąt sześć groszy) na jedną akcję.

Ponadto Zarząd Spółki proponuje przeznaczyć „zyski zatrzymane” wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2012 rok na kapitał zapasowy. Wyjaśnić należy, iż pozycja „zyski zatrzymane” w kapitałach własnych Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 861.550.573,04 złotych, z czego kwota 783.997.742,44 powstała z zysku netto roku 2012 a pozostała kwota w wysokości 77.552.830,60 złotych powstała w wyniku:

- przejścia Spółki na stosowanie MSSF z dniem 1 stycznia 2010 roku, co spowodowało zmianę wyceny środków trwałych, wartości niematerialnych, instrumentów finansowych oraz rezerw na świadczenia pracownicze;
- zmiany zasad rachunkowości w zakresie wyceny udziałów w jednostkach zależnych;
- ujęcia strat aktuarialnych zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 19 *Świadczenia Pracownicze*.

Powstałe w wyniku powyższych operacji pozycje zysków zatrzymanych w łącznej wysokości 77.552.830,60 złotych nie mogą być przedmiotem podziału między akcjonariuszy w ramach dywidendy. Z kolei kapitał zapasowy stanowi swoistą rezerwę, z której możliwe jest m.in. pokrywanie strat bilansowych, umorzenie akcji czy zwrot ewentualnych dopłat do kapitału. Kapitał ten tworzony jest zarówno z zysków kolejnych okresów jak i w wyniku innych zdarzeń.

W związku z powyższym zasadnym jest przeniesienie zysków zatrzymanych, które nie podlegają podziałowi pomiędzy akcjonariuszy Spółki, na kapitał zapasowy.

Proponowany dzień dywidendy to 5 września 2013 r., natomiast proponowany dzień wypłaty dywidendy to 26 września 2013 r.

Uzasadnienie projektów uchwał ZWZ Spółki zwołanego na dzień 27 czerwca 2013 roku w przedmiocie określenia liczby członków Rady Nadzorczej oraz zmian w składzie Rady Nadzorczej.

Projekty ww. uchwał zostały sporządzone w związku z otrzymanym w dniu 20 maja 2013 roku, na podstawie art. 401 § 1 Kodeksu spółek handlowych, pisemnego wniosku Ministra Skarbu Państwa, reprezentującego akcjonariusza Skarb Państwa, o umieszczenie w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia PGE następujących punktów porządku obrad:

- Podjęcie uchwały w sprawie określenia liczby członków Rady Nadzorczej;
- Podjęcie uchwał w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej.

Mając na uwadze, iż zgodnie z art. 401 § 1 Kodeksu spółek handlowych akcjonariusz reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego może żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia oraz zgodnie z § 20 ust. 1 i 2 Statutu Spółki decyzje w ww. sprawach należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia, Zarząd Spółki uwzględnił wniosek Ministra Skarbu Państwa umieszczając w porządku obrad ZWZ ww. punkty i przedstawił stosowne projekty uchwał.

Uzasadnienie projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. zwołanego na dzień 27 czerwca 2013 roku, w przedmiocie połączenia spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. ze spółką PGE Energia Jądrowa S.A., wyrażenia zgody na plan połączenia i zmiany Statutu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

W celu uproszczenia struktury kapitałowej Grupy PGE, ograniczenia kosztów związanych z utrzymywaniem osobnego podmiotu oraz zwiększenia efektywności zarządzania przygotowaniem projektu budowy elektrowni jądrowej z poziomu Centrum Korporacyjnego, Zarząd spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. (Spółka Przejmująca) podjął decyzję o zamiarze połączenia PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. z jednostką zależną PGE Energia Jądrowa S.A. (Spółka Przejmowana) odpowiedzialną w ramach grupy kapitałowej za przygotowanie projektu budowy elektrowni jądrowej

Połączenie spółek nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 w zw. z art. 516 § 6 ksh, tj. w drodze przejścia przez PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. spółki PGE Energia Jądrowa S.A., przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. Połączenie nastąpi bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz bez wydawania nowych akcji Spółki Przejmującej w zamian za akcje Spółki Przejmowanej, zgodnie z art. 515 § 1 ksh. Połączenie nastąpi w ramach tzw. uproszczonego trybu połączenia określonego w art. 516 ksh (w szczególności nie zostały sporządzone sprawozdania Zarządów uzasadniające połączenie, a plan połączenia nie podlega badaniu przez biegłego w zakresie poprawności i rzetelności).

W ramach dotychczas prowadzonych prac zmierzających do połączenia, Zarządy PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. oraz PGE Energia Jądrowa S.A. przyjęły i podpisały plan połączenia w dniu 16 maja 2013 roku, który został ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 98/2013 (4215) z dnia 22 maja 2013 roku pod pozycją 7022,

oraz przekazany do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 38/2013 z dnia 16 maja 2013 r.

Plan połączenia zawiera informacje wymagane zgodnie z art. 499 § 1 pkt 1, 5 i 6 ksh. W związku z faktem, iż połączenie następuje w trybie uproszczonym, w planie połączenia pominięto informacje, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 2-4 ksh (tj. parytet wymiany, zasady dotyczące przyznania akcji połączeniowych akcjonariuszom Spółki Przejmowanej, dzień, od którego akcje połączeniowe uprawniają do udziału w zysku Spółki Przejmującej). Na podstawie art. 499 § 4 ksh Spółka Przejmująca nie sporządziła ponadto informacji o stanie księgowym, o której mowa w art. 499 § 2 pkt 4 ksh, albowiem, zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, publikuje i udostępnia akcjonariuszom półroczne sprawozdania finansowe.

Zgodnie z art. 506 § 1, § 2 i § 4 ksh połączenie jest dokonywane na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia, która powinna zawierać:

- (i) zgodę na Plan Połączenia oraz
- (ii) zgodę na proponowane zmiany statutu Spółki Przejmującej.

Proponowane zmiany Statutu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. wynikają z konieczności dostosowania jego treści do zadań, jakie PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. będzie realizowała po połączeniu, w szczególności zaś potrzeby rozszerzenia przedmiotu działalności Spółki Przejmującej o kategorie będące przedmiotem działalności Spółki Przejmowanej, której ogół praw i obowiązków z dniem połączenia przejmie PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Proponowane zmiany dotyczą § 3 ust. 1 i 3 oraz § 6 Statutu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

Zmiana § 3 ust. 1 Statutu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. polega na:

- a) uporządkowaniu rodzajów działalności według klasyfikacji PKD w tym ułożeniu ich według numeracji PKD oraz wykreśleniu poniższych punktów z przedmiotu działalności PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. w związku z objęciem ich w aktualnym Statucie zakresem szerzej określonych dotychczasowych kategorii PKD, co nie prowadzi do faktycznej zmiany działalności Spółki, lecz ma charakter wyłącznie porządkowy:
 - 1) sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych (PKD 46.71.Z),
 - 2) działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju (PKD 46.19.Z),
 - 3) działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów (PKD 46.18.Z),
- b) na rozszerzeniu dotychczasowego przedmiotu działalności o następujące rodzaje działalności, dotychczas prowadzone wyłącznie przez Spółkę Przejmowaną:
 - 1) górnictwo rud uranu i toru (PKD 07.21.Z),
 - 2) wytwarzanie paliw jądrowych (PKD 24.46.Z),
 - 3) działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką odpadami (PKD 39.00.Z),
 - 4) realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków (PKD 41.10.Z),
 - 5) sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń (PKD 46.69.Z),
 - 6) magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów (PKD 52.10.B),

- 7) pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 63.99.Z),
- 8) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 68.10.Z),
- 9) wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierzawionymi (PKD 68.20.Z),
- 10) zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie (PKD 68.32.Z).

Zmiana § 3 ust. 3 Statutu Spółki polega na zmianie odesłania występującego w zdaniu drugim wynikającego ze zmian wprowadzonych do § 3 ust. 1 Statutu Spółki tj. zmiana wyrażenia „...”, o której mowa w ust. 1 pkt 9:” i zastąpienie go wyrażeniem „...”, o której mowa w ust. 1 pkt 15:”.

Zmiana § 6 Statutu Spółki polega na dodaniu ust. 4, którego treść wskazuje na dokonanie połączenia PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. jako spółki przejmującej z PGE Energia Jądrowa S.A. jako spółką przejmowaną w trybie art. 492 § 1 pkt 1 ksh.

Uchwała Walnego Zgromadzenia PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. w sprawie połączenia z inną spółką oraz zmiany Statutu Spółki wymagana jest w oparciu o postanowienia § 37 ust. 1 pkt 6) i pkt 8) Statutu Spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. i art. 506 ksh.

Uzasadnienie projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. zwołanego na dzień 27 czerwca 2013 roku, w przedmiocie zmiany Statutu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

Minister Skarbu Państwa, działając jako reprezentant akcjonariusza Skarbu Państwa, na podstawie art. 401 § 1 i 4 ksh, skierował do Spółki wnioski o umieszczenie dodatkowego punktu w porządku obrad ZWZ Spółki: „Podjęcie uchwały w sprawie zmian w Statucie Spółki” oraz projekt uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., do wcześniej wskazanego punktu porządku obrad.

Jako uzasadnienie wskazano następujące wyjaśnienie: „Skarb Państwa jako jeden z akcjonariuszy uznał za wskazane dokonać zmian w Statucie Spółki poprzez m.in. rozszerzenie katalogu spraw przypisanych poszczególnym organom Spółki. Dokonanie zmian w tym zakresie ma na celu wzmocnienie uprawnień organów w sprawach bardzo istotnych z punktu widzenia działalności i interesu Spółki, a także jej akcjonariuszy.”

W dniu 26 czerwca 2013 r. Minister Skarbu Państwa przekazał zmodyfikowany projekt uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie zmiany Statutu Spółki w zakresie dotyczącym projektowanego §18 ust. 2 pkt 12.