

PLAN POŁĄCZENIA PRZEZ PRZEJĘCIE

**POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO
SPÓŁKA AKCYJNA**

i

PGNiG ENERGIA SPÓŁKA AKCYJNA

29 kwietnia 2013 roku

Niniejszy plan połączenia (dalej jako „**Plan Połączenia**”) został uzgodniony w dniu 29 kwietnia 2013 roku pomiędzy Zarządami następujących spółek:

1. **Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie, adres: ul. M. Kasprzaka 25, 01-224 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000059492, NIP 525 000 80 28, REGON 012216736 (dalej jako „**Spółka Przejmująca**” lub „**PGNiG**”)

oraz

2. **PGNiG Energia Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie, adres: ul. M. Kasprzaka 25, 01-224 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000346233, NIP 5272618716, REGON 142183401 (dalej jako „**Spółka Przejmowana**” lub „**PGNiG Energia**”).

PGNiG oraz PGNiG Energia zwane są dalej łącznie „**Spółkami Uczestniczącymi w Łączeniu**”.

ZWAŻYWSZY, ŻE:

- A) Zgodnie z koncepcją funkcjonowania segmentu energii elektrycznej w ramach Grupy Kapitałowej PGNiG, przyjętej uchwałą Zarządu PGNiG nr 592/2012 z dnia 3 września 2012 roku (dalej jako „**Koncepcja**”), obrót energią elektryczną ma być realizowany przez PGNiG, a centrum kompetencyjnym w zakresie wytwarzania energii elektrycznej i ciepła ma zostać spółka PGNiG TERMIKA Spółka Akcyjna.
- B) PGNiG Energia prowadzi działalność w zakresie hurtowego obrotu energią elektryczną oraz pozostaje właścicielem następujących akcji lub udziałów w podmiotach, które prowadzą lub mają prowadzić działalność w zakresie wytwarzania energii elektrycznej lub ciepła:
 - 14.100.000 akcji spółki Elektrociepłownia Stalowa Wola Spółka Akcyjna,
 - 3.300 udziałów spółki Biogazownia Ostrowiec Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
- C) PGNiG jest spółką publiczną i posiada 100% akcji w kapitale zakładowym PGNiG Energia.
- D) Dla realizacji przyjętej Koncepcji, Spółki Uczestniczące w Łączeniu zamierzają połączyć się zgodnie z art. 492 § 1 pkt. 1 w związku z art. 516 § 6 kodeksu spółek handlowych (dalej jako „**KSH**”), poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, bez wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej i bez dokonywania zmian statutu Spółki Przejmującej.
- E) W wyniku połączenia Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia jej likwidacji, a Spółka Przejmująca wstąpi w ramach sukcesji uniwersalnej we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej.
- F) Plan Połączenia został przygotowany wspólnie przez Spółki Uczestniczące w Łączeniu.

SPÓŁKI UCZESTNICZĄCE W ŁĄCZENIU UZGODNIŁY, CO NASTĘPUJE:

1. Typ, firma i siedziba łączących się spółek.

1.1 Spółka Przejmująca:

- Firma: Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo Spółka Akcyjna.
- Typ spółki: spółka akcyjna będąca spółką publiczną w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych.
- Siedziba spółki: Warszawa, adres - ul. M. Kasprzaka 25, 01-224 Warszawa.
- Spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000059492.
- Kapitał zakładowy 5 900 000 000,00 PLN, w pełni opłacony.

1.2 Spółka Przejmowana:

- Firma: PGNiG Energia Spółka Akcyjna.
- Typ spółki: spółka akcyjna.
- Siedziba spółki: Warszawa, adres - ul. M. Kasprzaka 25, 01-224 Warszawa.
- Spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000346233.
- Kapitał zakładowy 41 000 000,00 PLN, w pełni opłacony.

Spółka Przejmująca posiada 100% akcji Spółki Przejmowanej.

2. Sposób łączenia.

- 2.1 Zgodnie z art. 492 § 1 pkt. 1 KSH, połączenie Spółek Uczestniczących w Łączeniu nastąpi poprzez przeniesienie w drodze sukcesji uniwersalnej na Spółkę Przejmującą, jako jedyne akcjonariusza Spółki Przejmowanej, całego majątku Spółki Przejmowanej oraz rozwiązanie Spółki Przejmowanej bez przeprowadzenia jej likwidacji (połączenie przez przejęcie).
- 2.2 Zgodnie z art. 515 § 1 KSH, połączenie Spółek Uczestniczących w Łączeniu nastąpi bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.
- 2.3 Zgodnie z art. 516 § 5 KSH w związku z art. 516 § 6 KSH, nie zostaną sporządzone sprawozdania Zarządów Spółek Uczestniczących w Łączeniu dotyczące połączenia, a Plan Połączenia nie zostanie poddany badaniu przez biegłego wyznaczonego przez sąd rejestrowy.
- 2.4 Ponieważ Spółka Przejmująca jest spółką publiczną, to nie znajduje zastosowania pierwsze zdanie art. 516 § 1 KSH, w związku z czym dla dokonania połączenia niezbędne jest uzyskanie stosownych uchwał Walnego Zgromadzenia PGNiG oraz Walnego Zgromadzenia PGNiG Energia, o których mowa w art. 506 KSH.

3. Stosunek wymiany akcji.

Zgodnie z art. 516 § 6 KSH, nie znajduje zastosowania obowiązek określenia stosunku wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej.

4. Zasady przyznania akcji w Spółce Przejmującej.

Zgodnie z art. 516 § 6 KSH, nie znajduje zastosowania obowiązek określenia zasad przyznania akcji w Spółce Przejmującej.

5. Dzień, od którego akcje mają uczestniczyć w dywidendzie.

Zgodnie z art. 516 § 6 KSH, nie znajduje zastosowania obowiązek określenia dnia, od którego akcje mają uczestniczyć w dywidendzie Spółki Przejmującej.

6. Prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą akcjonariuszom lub osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej.

Spółka Przejmująca nie przyznała, ani nie przyzna w związku z połączeniem Spółek Uczestniczących w Łączeniu jakichkolwiek uprawnień jednemu akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej lub osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej.

7. Szczególne korzyści dla członków organów łączących się spółek, a także innych osób uczestniczących w połączeniu.

Żadna ze Spółek Uczestniczących w Łączeniu nie przyznała, ani nie przyzna w związku z połączeniem Spółek Uczestniczących w Łączeniu jakichkolwiek szczególnych korzyści członkom organów Spółki Przejmującej lub Spółki Przejmowanej, jak również innym osobom uczestniczącym w tym połączeniu.

8. Inne postanowienia.

- 8.1 W przypadku, gdy jakiegokolwiek postanowienie Planu Połączenia okaże się nieważne, bezskuteczne lub niewykonalne, nie wpłynie to na ważność, skuteczność lub wykonalność pozostałych postanowień Planu Połączenia. Nieważne, bezskuteczne lub niewykonalne postanowienie zostanie zastąpione ważnym, skutecznym i wykonalnym postanowieniem, które w możliwie największym stopniu będzie odzwierciedlało cel nieważnego, bezskutecznego lub niewykonalnego postanowienia.
- 8.2 Załącznikami do Planu Połączenia, stanowiącymi jego integralną część, są następujące dokumenty:
- Załącznik nr 1 - Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia PGNiG o połączeniu Spółek Uczestniczących w Łączeniu.
 - Załącznik nr 2 - Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia PGNiG Energia o połączeniu Spółek Uczestniczących w Łączeniu.
 - Załącznik nr 3 - Ustalenie wartości majątku PGNiG Energia na dzień 1 marca 2013 roku.
 - Załącznik nr 4 - Oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym PGNiG Energia na dzień 1 marca 2013 roku.

- 8.3 Ponieważ, zgodnie z art. 515 § 1 KSH, połączenie Spółek Uczestniczących w Łączeniu zostanie dokonane bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz z uwagi na fakt, iż połączenie to nie powoduje powstania okoliczności skutkujących koniecznością dokonania zmian w statucie Spółki Przejmującej, to do niniejszego Planu Połączenia nie załącza się projektu zmian statutu Spółki Przejmującej, o którym mowa w art. 499 § 2 pkt. 2 KSH.
- 8.4 Z uwagi na okoliczność, iż Spółka Przejmująca jest spółką publiczną i zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych publikuje i udostępnia swoim akcjonariuszom półroczne sprawozdania finansowe, to zgodnie z art. 499 § 4 KSH, nie została sporządzona i załączona do Planu Połączenia informacja o stanie księgowym Spółki Przejmującej, o której mowa w art. 499 § 2 pkt. 4 KSH.
- 8.5 Niniejszy Plan Połączenia został sporządzony w czterech egzemplarzach, po dwa dla każdej ze Spółek Uczestniczących w Łączeniu.
- 8.6 Osoby działające w imieniu każdej ze Spółek Uczestniczących w Łączeniu zgodnie oświadczają, że ustalenia zawarte w niniejszym Planie Połączenia stanowią pisemne uzgodnienie pomiędzy łączącymi się spółkami, o którym mowa w art. 498 KSH.

Podpisano w Warszawie w dniu 29 kwietnia 2013 roku.

W imieniu PGNiG:

W imieniu PGNiG Energia:

Uchwała Nr [●] z dnia [●] czerwca 2013 roku

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PGNiG S.A.

w sprawie połączenia PGNiG S.A. z PGNiG Energia S.A.

[Projekt]

§ 1

Działając na podstawie art. 506 Kodeksu Spółek Handlowych („KSH”) oraz § 56 ust. 4 pkt. 1 Statutu Spółki, uwzględniając pozytywną opinię Rady Nadzorczej Spółki w Uchwale nr 71/VI/2013 z dnia 24 kwietnia 2013 roku do wniosku Zarządu Spółki w Uchwale nr 238/2013 z dnia 27 marca 2013 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym postanawia wyrazić zgodę na połączenie w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 KSH spółki Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo Spółka Akcyjna, jako spółki przejmującej, ze spółką PGNiG Energia Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000346233 jako spółką przejmowaną, poprzez: (1) przeniesienie na spółkę przejmującą, jako jedynego akcjonariusza spółki przejmowanej, całego majątku spółki przejmowanej, w tym 14.100.000 posiadanych przez PGNiG Energia S.A. akcji Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. i 3.300 posiadanych przez PGNiG Energia S.A. udziałów Biogazowni Ostrowiec Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz (2) rozwiązanie spółki przejmowanej bez przeprowadzenia jej likwidacji.

§ 2

Połączenie spółek, o którym mowa w § 1, odbędzie się w sposób określony w art. 515 § 1 KSH bez podwyższania kapitału zakładowego PGNiG S.A. oraz bez zmiany statutu PGNiG S.A. i według zasad przewidzianych we wspólnym planie połączenia stanowiącym załącznik do niniejszej Uchwały, a uzgodnionym pomiędzy zarządami PGNiG S.A. i PGNiG Energia S.A. w dniu 29 kwietnia 2013 roku i ogłoszonym w dniu _____ w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr _____, poz. _____.

§ 3

Ponieważ PGNiG S.A. jest jedynym akcjonariuszem PGNiG Energia S.A., to zgodnie z art. 516 § 6 KSH połączenie, o którym mowa w § 1, zostanie dokonane w trybie uproszczonym z ograniczeniami wynikającymi z faktu, że PGNiG S.A. jest spółką publiczną.

§ 4

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na załączony do niniejszej Uchwały plan połączenia.

§ 5

Upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania wszelkich niezbędnych czynności związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia PGNiG S.A. z PGNiG Energia S.A.

Uchwała Nr [●] z dnia [●] czerwca 2013 roku

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PGNiG Energia S.A.

w sprawie połączenia PGNiG S.A. z PGNiG Energia S.A.

[Projekt]

§ 1

Działając na podstawie art. 506 Kodeksu Spółek Handlowych („KSH”) oraz § 19 ust. 1 pkt. 8 Statutu Spółki, uwzględniając pozytywną opinię Rady Nadzorczej Spółki w Uchwale nr 5/2013 z dnia 24 kwietnia 2013 roku do wniosku Zarządu Spółki w Uchwale nr 16/2013 z dnia 28 marca 2013 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym postanawia wyrazić zgodę na połączenie w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 KSH spółki PGNiG Energia Spółka Akcyjna jako spółki przejmowanej ze spółką Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000059492, jako spółką przejmującą, poprzez: (1) przeniesienie na spółkę przejmującą, jako jedyne go akcjonariusza spółki przejmowanej, całego majątku spółki przejmowanej, w tym 14.100.000 posiadanych przez PGNiG Energia S.A. akcji Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. i 3.300 posiadanych przez PGNiG Energia S.A. udziałów Biogazowni Ostrowiec Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz (2) rozwiązanie spółki przejmowanej bez przeprowadzenia jej likwidacji.

§ 2

Połączenie spółek, o którym mowa w § 1, odbędzie się w sposób określony w art. 515 § 1 KSH bez podwyższania kapitału zakładowego PGNiG S.A. oraz bez zmiany statutu PGNiG S.A. i według zasad przewidzianych we wspólnym planie połączenia stanowiącym załącznik do niniejszej Uchwały, a uzgodnionym pomiędzy zarządami PGNiG S.A. i PGNiG Energia S.A. w dniu 29 kwietnia 2013 roku i ogłoszonym w dniu _____ w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr _____, poz. _____.

§ 3

Ponieważ PGNiG S.A. jest jedynym akcjonariuszem PGNiG Energia S.A., to zgodnie z art. 516 § 6 KSH połączenie, o którym mowa w § 1, zostanie dokonane w trybie uproszczonym z ograniczeniami wynikającymi z faktu, że PGNiG S.A. jest spółką publiczną.

§ 4

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na załączony do niniejszej Uchwały plan połączenia.

§ 5

Upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania wszelkich niezbędnych czynności związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia PGNiG S.A. z PGNiG Energia S.A.

Załącznik nr 3 do Planu Połączenia PGNiG z PGNiG Energia

Ustalenie wartości majątku PGNiG Energia na dzień 1 marca 2013 roku

OŚWIADCZENIE

ZARZĄDU PGNiG ENERGIA SPÓŁKA AKCYJNA W WARSZAWIE

W SPRAWIE USTALENIA WARTOŚCI MAJĄTKU

SPÓŁKI PGNiG ENERGIA S.A.

NA DZIEŃ 1 MARCA 2013 ROKU

Zgodnie z art. 499 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd Spółki PGNiG Energia S.A. z siedzibą w Warszawie (Spółka przejmowana), zarejestrowanej przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy pod nr KRS 0000346233, oświadcza że wartość majątku Spółki przejmowanej na dzień 1 marca 2013 roku, określona na podstawie kapitału własnego (aktywów netto) według stanu na dzień 1 marca 2013 roku, wynosi **33 490 173,93 zł.**

Lp.	Wyszczególnienie	Określona wartość w PLN
I	Aktywa trwałe	24 573 505,28
1	Wartości niematerialne i prawne	0,00
2	Rzeczowy majątek trwały	279 651,28
3	Długoterminowe aktywa finansowe	24 000 000,00
4	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	293 854,00
II	Aktywa obrotowe	53 483 611,03
1	Zapasy	4 858 794,01
2	Należności krótkoterminowe	26 809 926,29
3	Krótkoterminowe aktywa finansowe	21 452 355,61
4	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	362 535,12
III	Zobowiązania i rezerwy	44 566 942,38
1	Zobowiązania długoterminowe	95 662,00
2	Zobowiązania krótkoterminowe	42 871 670,59
3	Rezerwy i RMK bierne	1 599 609,79
IV	AKTYWA NETTO NA 01.03.2013	33 490 173,93

Załącznik nr 4 do Planu Połączenia PGNiG z PGNiG Energia

Oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym PGNiG ENERGIA S.A.

na dzień 1 marca 2013 roku

OŚWIADCZENIE

ZARZĄDU PGNiG ENERGIA SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

O STANIE KSIĘGOWYM SPÓŁKI PGNiG ENERGIA S.A.

SPORZĄDZONE DLA CELÓW POŁĄCZENIA

NA DZIEŃ 1 MARCA 2013 ROKU

Zgodnie z art. 499 § 2 pkt 4 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd Spółki PGNiG Energia S.A. z siedzibą w Warszawie (Spółka przejmowana), zarejestrowanej przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy pod nr KRS 0000346233, dołącza do planu połączenia informację o stanie księgowym Spółki.

Zarząd PGNiG Energia S.A. oświadcza, że niniejsza informacja o stanie księgowym PGNiG Energia S.A. została sporządzona dla celów połączenia.

Informacja ta została przedstawiona w postaci sprawozdania finansowego z sytuacji finansowej (bilans) na dzień 1 marca 2013 roku sporządzonego przy użyciu takich samych metod i w tym samym układzie, co sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Na podstawie sporządzonego sprawozdania z sytuacji finansowej (bilans) wartość majątku PGNiG Energia S.A. wyznaczono, jako różnicę aktywów i zobowiązań na dzień 1 marca 2013 roku:

Lp.	Wyszczególnienie	Określona wartość w PLN
I	Aktywa trwałe	24 573 505,28
1	Wartości niematerialne i prawne	0,00
2	Rzeczowy majątek trwały	279 651,28
3	Długoterminowe aktywa finansowe	24 000 000,00
4	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	293 854,00
II	Aktywa obrotowe	53 483 611,03
1	Zapasy	4 858 794,01
2	Należności krótkoterminowe	26 809 926,29
3	Krótkoterminowe aktywa finansowe	21 452 355,61
4	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	362 535,12
III	Zobowiązania i rezerwy	44 566 942,38
1	Zobowiązania długoterminowe	95 662,00
2	Zobowiązania krótkoterminowe	42 871 670,59
3	Rezerwy i RMK bierne	1 599 609,79
IV	AKTYWA NETTO NA 01.03.2013	33 490 173,93