



MINISTER AKTYWÓW PAŃSTWOWYCH

BM.II.053.737.2022

IK: 763398

Warszawa, 17 listopada 2022 r.

Pan
Tomasz Grodzki
Marszałek Senatu
Rzeczypospolitej Polskiej

Szanowny Panie Marszałku,

poniżej udzielam odpowiedzi na oświadczenie nr BPS/043-50-1894/22, Pana Stanisława Gawłowskiego, Senatora RP, złożone podczas 50. posiedzenia Senatu w dniu 6 października 2022 r., w sprawie wycen spółki Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. (dalej: PGNiG) w związku z połączeniem PKN ORLEN S.A. (dalej: ORLEN) z PGNiG.

Na wstępie uprzejmie informuję, że w dniu 2 listopada 2022 r. zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym połączenie spółki ORLEN ze spółką PGNiG, przy czym ORLEN był spółką przejmującą. Oznacza to, że od tej daty ORLEN wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki PGNiG. ORLEN przejął również wykonywanie praw z akcji/udziałów spółek zależnych PGNiG, a spółki funkcjonujące w Grupie Kapitałowej PGNiG, z mocy prawa stały się częścią Grupy Kapitałowej ORLEN.

Uprzejmie wyjaśniam, że wiodącą rolę w procesie konsolidacji ORLENU i PGNiG pełnił ORLEN, natomiast Skarb Państwa brał udział w przedmiotowej fuzji jako jeden z akcjonariuszy ww. Spółek. Należy podkreślić, że kompetencje Ministra Aktywów Państwowych jako akcjonariusza są ściśle określone w przepisach prawa. Zgodnie z przepisem art. 9b ustawy o działach administracji rządowej minister właściwy do spraw aktywów państwowych reprezentuje Skarb Państwa w zakresie działu „aktywa państwowe”, obejmującego sprawy dotyczące gospodarowania mieniem państwowym, w tym wykonywania praw majątkowych i osobistych przysługujących Skarbowi Państwa, jak również ochrony interesów Skarbu Państwa. Minister Aktywów Państwowych wykonywał i wykonuje prawa z należących do Skarbu Państwa akcji d. PGNiG i ORLEN, przy czym działając jako akcjonariusz nie posiadał i nie posiada uprawnień do ingerowania w prowadzenie spraw Spółek, które to jest wyłączną kompetencją Zarządów Spółek, jak również wydawania wiążących poleceń dotyczących prowadzenia spraw Spółek.

Uprzejmie wyjaśniam, że Orlen oraz d. PGNiG, jako spółki notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych podlegają i podlegały przepisom dotyczącym informowania akcjonariuszy o wszystkich zdarzeniach, mających istotny wpływ na sytuację gospodarczą, majątkową bądź finansową emitentów lub mogących w znaczny sposób wpłynąć na cenę lub wartość notowanych instrumentów finansowych. Informacje te są i były przekazywane do publicznej wiadomości w postaci bieżących i okresowych raportów umieszczanych na stronach internetowych Spółek. Emitenci papierów wartościowych

dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym są i byli obowiązani zapewnić posiadaczom papierów tego samego rodzaju, w takich samych okolicznościach, jednakowe traktowanie. Wobec powyższego Minister Aktywów Państwowych, reprezentujący akcjonariusza Skarb Państwa, nie dysponuje dodatkowymi informacjami oprócz tych, które zostały przekazane przez Zarządy Spółek do publicznej wiadomości, w tym dotyczących wycen sporządzanych na potrzeby połączenia ORLENU z PGNiG.

W opublikowanym przez PGNiG dokumencie pn. „Sprawozdanie Zarządu Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa S.A sporządzonym na podstawie art. 501 § 1 Kodeksu spółek handlowych uzasadniającym połączenie Polskiego Koncernu Naftowego Orlen Spółki Akcyjnej z Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem Spółką Akcyjną”, Zarząd PGNiG poinformował, że do ustalenia parytetu wymiany akcji pomiędzy łączącymi się Spółkami zastosowano różne powszechnie akceptowane metody wyceny. Zarząd PGNiG wyjaśnia, że analiza wyceny obejmowała między innymi rynkowe metody wyceny – historyczne notowania akcji obu łączących się Spółek, w tym ceny średnie ważone wolumenem oraz ceny docelowe oszacowane przez niezależnych analityków giełdowych, a także wycenę opartą na analizie spółek porównywalnych odpowiednich do segmentów operacyjnych łączących się Spółek.

Ponadto należy podkreślić, że niezależny biegły rewident, który przeprowadził stosownie do postanowień Kodeksu spółek handlowych badanie Planu Połączenia, stwierdził w swojej opinii, że określony w Planie Połączenia Spółek stosunek wymiany akcji, został ustalony należycie na podstawie wykonanych wycen łączących się Spółek.

Z poważaniem
Z upoważnienia Ministra Aktywów Państwowych
Maciej Małecki
sekretarz stanu

dokument podpisany elektronicznie
763398.2589474.2078908

Do wiadomości:

Kancelaria Prezesa Rady Ministrów