



Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo SA
Centrala Spółki

Warszawa, 26 kwiecień 2016

Porozumienie w sprawie rozpoczęcia działalności Polskiej Grupy Górniczej Sp. z o.o.

Raport bieżący nr 39/2016

Zarząd Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa SA ("PGNiG", "Spółka", "Emitent") informuje, że

w dniu 26 kwietnia 2016 roku PGNiG TERMIKA S.A., spółka zależna od PGNiG, podpisała porozumienie w sprawie rozpoczęcia działalności Polskiej Grupy Górniczej Sp. z o.o. ("Porozumienie").

Stronami Porozumienia są Kompania Węglowa S.A., Polska Grupa Górnicza Sp. z o.o. ("PGG"), Węglkokoks S.A., Towarzystwo Finansowe "Silesia" Sp. z o.o. ("TFS"), Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych ("FIPP"), PGNiG TERMIKA S.A., Energa Kogeneracja Sp. z o.o., PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. ("PGE GiEK") (TFS, FIPP, PGNiG Termika S.A., Energa Kogeneracja Sp. z o.o., PGE GiEK zwani dalej łącznie "Inwestorami"), Alior Bank S.A., Bank BGŻ BNP Paribas S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Zachodni WBK S.A., Bank Gospodarstwa Krajowego S.A. oraz organizacje związkowe działające w Kompanii Węglowej S.A. (łącznie dalej "Strony").

W Porozumieniu Strony potwierdziły zasadność utworzenia PGG, która będzie prowadzić działalność

w oparciu o wybrane aktywa górnicze, które nabędzie od Kompanii Węglowej S.A. (11 kopalń, 4 zakłady

oraz zespół funkcji wspierających kopalnie i zakłady).

Inwestorzy deklarują objęcie nowych udziałów w PGG na łączną kwotę 2.417 mln zł, z czego 1.800 mln zł będzie wkładem gotówkowym, a pozostała kwota to konwersja wierzytelności TFS i Węglkokoks S.A.

PGNiG TERMIKA, jako jeden z Inwestorów, zadeklarował objęcie udziałów w PGG na kwotę 500 mln zł.

Zwiększona kwota inwestycji, w porównaniu do oferty wstępnej, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 23/2016 z 15 marca 2016 roku, pozwoli na większy udział w głosach na Zgromadzeniu Wspólników PGG, co poprawi możliwości nadzoru procesu poprawy efektywności i rentowności spółki oraz ułatwi osiągnięcie oczekiwanej stopy zwrotu.

W pracach nad osiągnięciem porozumienia brali udział wierzyciele finansowi PGG. W ramach refinansowania aktualnego programu emisji obligacji w Kompanii Węglowej, banki oraz Węglokoks S.A. deklarują objęcie nowych obligacji wyemitowanych przez PGG na kwotę 1.037 mln zł w trzech transzach spłacanych w latach 2019-2026, przy czym zaangażowanie Węglokoks S.A. sięgnie poziomu 421,5 mln zł, a zaangażowanie banków 615,5 mln zł.

PGG będzie funkcjonować w oparciu o biznesplan, którego celem jest utrzymanie kosztów produkcji węgla pod ścisłą kontrolą, poprawa efektywności funkcjonowania spółki oraz osiągnięcie określonych poziomów rentowności. Szczegóły w tym zakresie będzie regulowała umowa inwestycyjna, której podpisanie zaplanowane zostało na 29 kwietnia 2016 roku.

Ze względu na udział w kapitale PGG nieprzekraczający 20% oraz brak kontroli, zgodnie z definicją MSSF 10 "Skonsolidowane sprawozdania finansowe", PGG nie będzie spółką zależną od PGNiG i nie będzie podlegać konsolidacji metodą pełną.

Podstawa prawna:

Art. 56 ust. 5 Ustawy o ofercie - aktualizacja informacji