

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo SA
Centrala Spółki

**Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy
Spółki Polskie Górnictwo
Naftowe**

Wasz znak:

Warszawa, 1.06. 2017

Nasz znak:

Dot.: wniosku Zarządu PGNiG S.A. w sprawie rekomendowania Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy sposobu podziału zysku finansowego netto za rok 2016.

**Wniosek
Zarządu PGNiG S.A. do
Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy PGNiG S.A.**

W wykonaniu zapisu art. 53 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. Nr 1047, j.t. ze zm.) oraz § 22 ust. 2 pkt 10 w związku z § 33 ust. 1 pkt 2 i § 56 ust. 1 pkt 3 i pkt 4 Statutu Spółki, Zarząd Spółki PGNiG S.A. wnioskuje o podjęcie uchwały w sprawie:

1. podziału zysku finansowego netto PGNiG S.A. za rok 2016 w kwocie 2 575 891 341,48 złotych w następujący sposób:
 - a) kwotę 1 155 662 971,40 złotych przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy (0,20 złotych na jedną akcję),
 - b) kwotę 1 420 228 370,08 złotych przeznaczyć na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki;
2. wyznaczenia dnia dywidendy na dzień 19 lipca 2017 roku;
3. wyznaczenia terminu wypłaty dywidendy na dzień 3 sierpnia 2017 roku.

W dniu 1 czerwca 2017 roku Zarząd Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa S.A. podjął Uchwałę nr 278/2017 w sprawie rekomendowania Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy PGNiG S.A. sposobu przeznaczenia zysku finansowego netto za rok 2016.

Rada Nadzorcza PGNiG S.A. w dniu 2017 roku podjęła Uchwałę nr, w której pozytywnie oceniła wniosek Zarządu w sprawie rekomendowania Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy PGNiG S.A. sposobu przeznaczenia zysku finansowego netto za rok 2016.

DYREKTOR
Departament Ekonomiczny

Aleksandra Sobieska-Moroz

Dyrektor
Departament Rachunkowości
Główny Księgowy

Violetta Jasińska-Jaśkowiak

PREZES ZARZĄDU

Piotr Nożniak

WICEPREZES ZARZĄDU
ds. Finansowych

Michał Pietrzyk

Uzasadnienie

Podział wyniku finansowego.

Na podstawie zapisu art. 53 ust. 3 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2016 r. Nr 1047, j.t. ze zm.) podział wyniku finansowego netto może nastąpić po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego przez organ zatwierdzający - organem zatwierdzającym sprawozdanie finansowe PGNiG S.A. jest Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (zgodnie z § 56 ust. 1 pkt. 1 Statutu Spółki).

Zarząd Spółki przedstawia rekomendacje odnośnie podziału zysku finansowego za rok obrotowy Radzie Nadzorczej do oceny (zgodnie z § 33 ust. 1 pkt. 2 Statutu Spółki) i następnie występuje do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z wnioskiem w sprawie podziału wyniku finansowego (§ 56 ust. 1 pkt. 3 Statutu Spółki).

UZASADNIENIE

do propozycji podziału zysku finansowego netto za rok 2016

Zgodnie z polityką dywidendy określoną w „Strategii GK PGNiG na lata 2017-2022 z perspektywą do 2026 roku”, Zarząd proponuje przeznaczyć na wypłatę dywidendy do 50% skonsolidowanego zysku netto za 2016 rok, tj: 49,20%.

Jednocześnie Zarząd podkreśla, że „Strategia GK PGNiG na lata 2017-2022 z perspektywą do 2026 roku” zakłada poniesienie znaczących nakładów inwestycyjnych w okresie jej obowiązywania, w szczególności na realizację projektów wydobywczych, działalności związanej z poszukiwaniem i rozpoznawaniem złóż ropy naftowej i gazu ziemnego, rozbudowy sieci dystrybucyjnej oraz rozwoju sektora elektroenergetycznego.

Zarząd PGNiG dokonując analiz zamierzeń inwestycyjnych wziął pod uwagę możliwości finansowe w tym zakresie. W analizie uwzględniono dostępne źródła finansowania zewnętrznego oraz środki własne z uwzględnieniem przepływów generowanych w ramach bieżącej działalności. Tym samym można stwierdzić, że GK PGNiG posiada wystarczające środki finansowe na realizację planowanych zamierzeń inwestycyjnych oraz wypłatę dywidendy.

Ustalenie dnia dywidendy oraz terminu wypłaty dywidendy.

Zgodnie z art. 348 § 3 ksh oraz § 63 ust. 4 Statutu Spółki dzień dywidendy spółki publicznej może być wyznaczony przez ZWZ na dzień powzięcia uchwały albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia podjęcia uchwały.

Zgodnie z rozdziałem IV punkt 6 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.

Dyrektor
Departament Rachunkowości
Główny Księgowy

Violetta Jasińska-Jaskowiak

DYREKTOR 2
Departament Ekonomiczny

Aleksandra Sobieska-Moroz

PREZES ZARZĄDU

Piotr Wążniak

WICEPREZES ZARZĄDU
ds. Finansowych

Michał Pietrzyk