



MINISTER SKARBU PAŃSTWA

Warszawa, dnia 24 stycznia 2011 roku

MSP-DPR-BZ-428-61/10(DPR/897/11)

Pan Jan Wyrowiński
Senator RP
Przewodniczący
Komisji Gospodarki Narodowej

Senatorski Panie Przewodniczący,

W nawiązaniu do pisma z dnia 13 stycznia 2011 r., znak: BPS/KGN-034/290/11 w sprawie zaplanowanego na dzień 25 stycznia 2011 r. posiedzenia senackiej Komisji Gospodarki Narodowej, poświęconego omówieniu przebiegu prywatyzacji spółek energetycznych Enea S.A. i Energa S.A., w załączeniu przekazuję informacje w przedmiotowej sprawie.

Z poważaniem,

MINISTER

Aleksander Grad



Zał.

Jak wskazano w treści pisma.

Warszawa, dnia 20 stycznia 2011 r.

INFORMACJA ws. PRYWATYZACJI ENEA S.A. Z SIEDZIBĄ W POZNANIU

Przygotowując proces prywatyzacji Spółki ENEA S.A., prowadzono w pierwszej kolejności proces upublicznienia akcji spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W dniu 17 listopada 2008 r. akcje ENEA S.A. zostały wprowadzone do obrotu publicznego (podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez nową emisję akcji na GPW). Po dokonaniu powyższej transakcji udział Skarbu Państwa obniżył się do ok. 76,5 %.

W następnym etapie, z uwagi na sytuację na rynkach kapitałowych oraz możliwość uzyskania premii za przejęcie kontroli nad spółką, zdecydowano o podjęciu działań zmierzających do pozyskania inwestora branżowego. W lipcu 2009 r. MSP ogłosiło zaproszenie do negocjacji w sprawie zbycia akcji Spółki. Odpowiedzi złożyły dwa podmioty. Tylko jedna z odpowiedzi, złożona przez RWE AG, spełniła kryteria formalne oferty i mogła stanowić podstawę do dalszych działań prywatyzacyjnych. Ostatecznie w październiku RWE AG, po dokonaniu badania spółki, poinformowała MSP, że nie złoży oferty wiążącej z uwagi na niemożność sprostania oczekiwaniom rynku co do ceny.

Kolejny etap prywatyzacji spółki został zakończony w dniu 10 lutego 2010 r. zrealizowaniem transakcji zbycia pakietu 16,05% akcji Spółki. W wyniku transakcji Minister Skarbu Państwa pozyskał środki w wysokości 1.134.000.000 złotych. Transakcja ta została przeprowadzona w rekordowo krótkim czasie (4 tygodnie).

Podstawowym celem realizacji transakcji sprzedaży 16,05% akcji Enea S.A. było zwiększenie płynności akcji na GPW w Warszawie, a tym samym uzyskanie wiarygodnej rynkowej wyceny, która mogłaby stanowić realny poziom odniesienia na potrzeby późniejszych negocjacji z inwestorem, mających na celu sprzedaż pakietu 51% akcji Enea S.A. Przed realizacją tej oferty akcje znajdujące się w tzw. wolnym obrocie stanowiły jedynie 2,35% kapitalizacji Spółki, a średnie dzienne obroty akcjami Enea S.A. w styczniu 2010 roku wynosiły jedynie około 0,84 mln zł. Pomimo tego, że kapitalizacja Spółki stawiała ją w pierwszej 10-tce spółek o największej kapitalizacji rynkowej na GPW, akcje Enea S.A. nie wchodziły do indeksów giełdowych.

Z uwagi na realizację planu całkowitej prywatyzacji spółki ENEA S.A., w dniu 28 czerwca 2010 r. Minister Skarbu Państwa zaprosił do negocjacji w sprawie nabycia 225.135.940 akcji, stanowiących 51% kapitału zakładowego spółki ENEA SA.

Harmonogram dotychczasowych działań

(najważniejsze fakty dotyczące przebiegu projektu zbycia akcji ENEA S.A.)

1. 28 czerwca 2010 r. - publikacja ogłoszenia o zaproszeniu do negocjacji
2. 23 lipca 2010 r. - publikacja ogłoszenia o przedłużeniu terminu składania Ofert Wstępnych (przesunięcie z 28.07 na 13.08)
3. 13 sierpnia 2010 r. - złożenie Ofert Wstępnych przez sześciu inwestorów
4. 24 sierpnia 2010 r. - decyzja o dopuszczeniu do badania due diligence pięciu inwestorów
 - due diligence
 - połowa września 2010 r. - spotkania Doradców z inwestorami dotyczące SPA

5. 22 września 2010 r. - przedłużenie terminu składania Ofert Wiążących (przesunięcie z 27.09 na 6.10)
6. 6 października 2010 r. - złożenie Ofert Wiążących przez czterech inwestorów
7. 12 października 2010 r. - decyzja o kontynuowaniu negocjacji równoległych z trzema inwestorami
 - spotkania Doradców z trzema inwestorami dotyczące postanowień SPA
8. 18 października 2010 r. - decyzja o kontynuowaniu równoległych negocjacji z dwoma inwestorami
 - confirmatory due diligence
9. 28 października 2010 r. - decyzja o udzieleniu Kulczyk Holding oraz Elektron Sp. z o.o. wyłączności negocjacyjnej do 3 listopada 2010 r.
10. 16 listopada 2010 r. - decyzja o powrocie do negocjacji równoległych z podmiotami dopuszczonymi do negocjacji.
11. 15 grudnia 2010- wyłączne negocjacje dla spółki EDF (Electricite de France S.A.).

Przedmiotem negocjacji jest w szczególności cena za zbywane akcje oraz struktura transakcji, zapewniająca zbycie przez Skarb Państwa wszystkich zbywanych akcji oraz zobowiązanie do nabycia od uprawnionych pracowników akcji Spółki po jednostkowej cenie za akcję nie niższej niż jednostkowa cena, po jakiej Potencjalny Inwestor nabędzie akcje od Skarbu Państwa.

W wyniku negocjacji zostanie wyłoniony inwestor, z którym Skarb Państwa zawrze umowę zobowiązującą inwestora do ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki, a Skarb Państwa do złożenia zapisu na sprzedaż zbywanych akcji w odpowiedzi na takie wezwanie albo inną umowę zapewniającą zbycie przez Skarb Państwa wszystkich zbywanych akcji.

MINISTER

Aleksander Grad

Warszawa, dnia 20 stycznia 2011 r.

**INFORMACJA ws. PRYWATYZACJI SPÓŁKI ENERGA S.A.
Z SIEDZIBĄ W GDAŃSKU**

Doradcą Ministra Skarbu Państwa w procesie prywatyzacji spółki ENERGA S.A. z siedzibą w Gdańsku jest Konsorcjum: KPMG Advisory sp. z o.o. sp. k., KPMG sp. z o.o. oraz Salans, D. Oleszczuk Kancelaria Prawnicza sp. k. na podstawie umowy z dnia 25 stycznia 2010 r. o świadczenie usług doradczych.

W dniu 4 maja 2010 roku, w dzienniku „Rzeczpospolita” ukazało się zaproszenie do negocjacji w sprawie nabycia akcji spółki ENERGA S.A. z siedzibą w Gdańsku.

Do dnia 1 czerwca 2010 r. pisemne odpowiedzi na zaproszenie do negocjacji tzw. oferty wstępne złożyły, następujące podmioty:

- ČEZ, a. s.,
- ENERGETICKÝ A PRŮMYSLŮVÝ HOLDING, a.s. (dalej EPH),
- Elektrownia Połaniec Spółka Akcyjna – Grupa GDF Suez Energia Polska,
- Green Pole Energy Limited,
- Konsorcjum Kulczyk Holding S.A., GS Global Infrastructure Partners II, L.P., GS Capital Partners VI Fund, L.P.,
- Mercuria Energy Group Holding S.A.,
- PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. (dalej PGE S.A.),
- PPC Energy Group a.s.

W dniu 10 czerwca 2010 r. Minister Skarbu Państwa podjął decyzję o dopuszczeniu do badania Spółki następujące podmioty:

- PGE S.A.,
- EPH,
- ČEZ, a. s.,
- Elektrownia Połaniec Spółka Akcyjna – Grupa GDF Suez Energia Polska,
- Konsorcjum Kulczyk Holding S.A., GS Global Infrastructure Partners II, L.P., GS Capital Partners VI Fund, L.P.

W wyznaczonym na dzień 16 sierpnia 2010 roku terminie składania wiążących propozycji warunków umowy zakupu akcji Spółki, oferty wiążące złożyły następujące podmioty:

- PGE S.A.,
- EPH,
- Elektrownia Połaniec Spółka Akcyjna – Grupa GDF Suez Energia Polska
- Elektron sp. z o.o. (podmiot należący do grupy kapitałowej Kulczyk Investments S.A.).

W dniu 20 sierpnia 2010 r. Minister Skarbu Państwa zdecydował o prowadzeniu negocjacji równoległych z PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. i ENERGETICKÝ A PRŮMYSLŮVÝ HOLDING, a.s.

W dniu 15 września 2010 r. Minister Skarbu Państwa podjął decyzję o parafowaniu umowy sprzedaży akcji spółki Energa S.A. z PGE S.A. Po przeprowadzonych negocjacjach i złożeniu przez PGE S.A. i EPH wiążących warunków umowy sprzedaży akcji Spółki zawierających m.in. ostateczne propozycje cenowe, PGE S.A. zaproponowała najkorzystniejsze warunki zawarcia transakcji sprzedaży akcji spółki Energa S.A.

W dniach 28 i 29 września 2010 r. Rada Ministrów na wspólny wniosek Ministra Skarbu Państwa i Ministra Gospodarki podjęła uchwałę zmieniającą uchwałę w sprawie Polityki energetycznej Polski do 2030 roku (w kierunku wzmocnienia pozycji kluczowych przedsiębiorstw energetycznych) oraz zaakceptowała podstawowe parametry transakcji sprzedaży akcji spółki Energa S.A. na rzecz PGE S.A..

W dniu 29 września 2010 r. Minister Skarbu Państwa podpisał z PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. umowę sprzedaży 84,19% akcji spółki Energa S.A. za cenę 7,53 mld zł. Warunkami przeniesienia własności akcji Spółki na rzecz PGE S.A. była zgoda Prezesa UOKiK na dokonanie transakcji oraz zapłata ceny za akcje Spółki.

W dniu 20 października 2010 r. PGE S.A. złożyła do UOKiK zgłoszenie zamiaru koncentracji,

W dniu 13 stycznia 2011r. Prezes UOKiK wydała decyzję zakazującą dokonania koncentracji polegającej na przejściu przez PGE S.A. kontroli nad spółką Energa S.A. Decyzja Prezesa UOKiK nie jest prawomocna. Zgodnie z ustawą o ochronie konkurencji i konsumentów PGE S.A. przysługuje odwołanie do Sądu Okręgowego w Warszawie - Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów – za pośrednictwem Prezesa UOKiK, w terminie 2 tygodni od dnia doręczenia ww. decyzji.

W dniu 18 stycznia 2011 r. został podpisany Aneks nr 1 do umowy sprzedaży akcji spółki Energa S.A. z dnia 29 września 2010 r. Na jego mocy MSP i PGE S.A. określiły czas trwania umowy na 12 miesięcy oraz postanowiły o zawieszeniu biegu terminu rozwiązania umowy do czasu prawomocnego zakończenia postępowania sądowego w przedmiocie odwołania od decyzji UOKiK.

Zaoferowane przez PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. i uzgodnione w trybie negocjacji warunki transakcji okazały się najkorzystniejsze z punktu widzenia Skarbu Państwa. Za pakiet 84,19% akcji PGE S.A. zaoferowało cenę 7,53 mld zł. PGE S.A. zobowiązała się, że nie zaprzestanie ani nie ograniczy prowadzenia działalności ENERGA S.A. w kluczowych obszarach jej funkcjonowania (regulowana działalność z zakresu wytwarzania, obrotu lub dystrybucji energii elektrycznej lub ciepła) oraz nie dokona zmiany siedziby nabytej spółki. PGE S.A. zachowa też odrębność podmiotową spółki ENERGA S.A., a docelowo upubliczni spółkę ENERGA S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, w celu finansowania projektów energetycznych tej spółki. Ponadto, w ramach utrzymywania konkurencyjności polskiego sektora energetycznego, PGE S.A. potwierdziła wcześniejszą decyzję, że od 2011r. wyprodukowaną przez siebie energię elektryczną będzie sprzedawać na giełdach energii.

Powyższa transakcja umożliwia otwarcie drogi do zabezpieczenia polskiego sektora energetycznego na rynku europejskim oraz będzie znacznym wzmocnieniem pozycji kredytowej w perspektywie odpowiedzialności PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za realizację projektu energetyki jądrowej w naszym kraju. Polska jest do tej pory jednym z nielicznych krajów europejskich, w których nie pozyskuje się energii z tego typu źródeł. W związku z wciąż rosnącym zapotrzebowaniem na dodatkowe moce, w styczniu 2009 roku rząd rozpoczął realizację programu budowy elektrowni opartych na technologii jądrowej. Planowana jest budowa co najmniej dwóch elektrowni atomowych – pierwsza z nich powinna rozpocząć funkcjonowanie w 2020 roku.

MINISTER

Aleksander Grad