

**„Uchwała nr 15/X/2018
Zarządu Grupy LOTOS S.A.
z dnia 29 maja 2018 r.**

w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego LOTOS Upstream sp. z o.o.

W związku rozwojem działalności poszukiwawczo – wydobywczej węglowodorów w ramach Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A., Zarząd Spółki, działając na podstawie § 9 pkt 13, § 13 ust. 2 pkt 6 oraz 16 ust. 3 Statutu Grupy LOTOS S.A. oraz w trybie wskazanym w § 18 ust. 2 Regulaminu Zarządu Spółki, postanawia:

§ 1

1. Pod warunkiem uzyskania zgody Walnego Zgromadzenia, Grupa LOTOS S.A. jako jedyny wspólnik, planuje objąć do 3.300.000 (słownie: trzech milionów trzystu tysięcy) sztuk udziałów spółki LOTOS Upstream sp. z o.o. o wartości nominalnej 100 (słownie: sto) złotych każdy i pokryć je wkładami pieniężnymi w ramach jednego lub kilku następujących po sobie podwyższeniach kapitału zakładowego spółki LOTOS Upstream sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku KRS 0000660548 o łączną kwotę nie wyższą niż 330.000.000,00 (słownie: trzysta trzydzieści milionów) złotych.
2. Limit kwoty określony w ust. 1 przeznaczony na podwyższenie kapitału zakładowego spółki LOTOS Upstream sp. z o.o. uwzględnia kwotę 30 000 000,00 (słownie: trzydzieści milionów) złotych jako rezerwę na wypadek gdyby podwyższenie kapitału o planowaną kwotę 300 000 000,00 (słownie: trzystu milionów) złotych było niewystarczające z uwagi na zmiany kursów walut.
3. Uzasadnienie planowanego działania opisanego w ustępie 1 niniejszego paragrafu stanowi załącznik nr 1 do niniejszej uchwały

§ 2

Wystąpić z wnioskiem:

- a) do Rady Nadzorczej o wydanie opinii dla Walnego Zgromadzenia odnośnie czynności opisanych w § 1,
- b) do Walnego Zgromadzenia o wyrażenie zgody na dokonanie czynności opisanych w § 1.

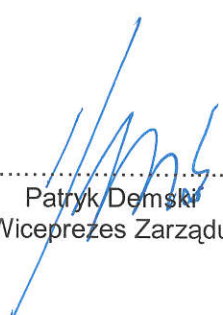
§ 3


Uchylić uchwałę nr 7/X/2018 Zarządu Grupy LOTOS S.A. z dnia 25 maja 2018 r.
w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego LOTOS Upstream sp. z o.o.


§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

- | | | |
|--|----------|------------------|
| 1. Za podjęciem uchwały głosowało: | <u>3</u> | Członków Zarządu |
| 2. Przeciw podjęciu uchwały głosowało: | <u>—</u> | Członków Zarządu |
| 3. Wstrzymało się od głosu: | <u>—</u> | Członków Zarządu |


.....
Patryk Demski
Wiceprezes Zarządu


.....
Jarosław Kawula
Wiceprezes Zarządu


.....
Mateusz A. Bonca
Prezes Zarządu

Przedmiot wniosku

1. Wystąpienie do Rady Nadzorczej GLSA o zaopiniowanie skierowanego do Walnego Zgromadzenia wniosku dotyczącego wyrażenia zgody na objęcie i pokrycie nowych udziałów w **LOTOS Upstream sp. z o.o.**. Przedmiotem wniosku jest określenie limitu na dokapitalizowanie **LOTOS Upstream sp. z o.o.** w jednym lub kilku podwyższeniach w łącznej kwocie **do 330 000 tys. PLN**
2. Wystąpienie do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy GLSA z wnioskiem o wyrażenie zgody na objęcie nowych udziałów LUPS i pokrycie ich wkładem gotówkowym w kwocie **do 330 000 tys. PLN**

Limit kwotowy powyżej uwzględnia kwotę **30 000 tys. PLN** gdyby podwyższenie kapitału o planowaną kwotę **300 000 tys. PLN** było niewystarczające z uwagi na zmiany kursów walut.

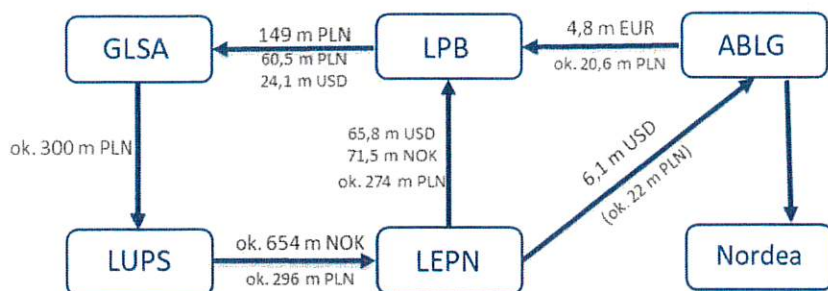
Cel:

Zasilenie LOTOS Upstream Sp. z o.o. w środki finansowe umożliwiające dalsze oddłużenie obszaru upstream (w tym w szczególności dokapitalizowanie LOTOS E&P Norge i spłata odsetek od pożyczek do LOTOS Petrobaltic). Spłata odsetek od pożyczek i kwot pożyczek istotnie ograniczy ryzyko podatkowe w zakresie CIT związane z brakiem rozpoznania przychodów odsetkowych od pożyczek udzielonych w latach poprzednich w kalkulacji podatku. Dodatkowo ograniczone zostanie ryzyko w niektórych Spółkach w zakresie tzw. cienkiej kapitalizacji (zaliczenie do kosztów podatkowych kosztów finansowania zewnętrznego).

Opis procesu:

1. GLSA podwyższa kapitał zakładowy LUPS o 300 m PLN (wymagana zgoda WZA GLSA) lub krótkoterminowo GLSA udziela pożyczki, która zostanie (po uzyskaniu wymaganych zgód korporacyjnych) skonwertowana na kapitał;
2. LUPS podwyższa kapitał zakładowy LEPN o 654 m NOK (równowartość ok. 296 m PLN);
3. LEPN dokonuje spłaty odsetek od pożyczek do LPB tj. 65,8 m USD oraz 71,5 m NOK (równowartość ok. 274 m PLN) oraz do AB LG – 6,1 m USD (ok. 22 m PLN);
4. AB LG spłaca pożyczki do LPB – 4,8 m EUR (równowartość 20,6 m PLN) i ewentualnie częściowo spłaca kredyt w Nordea;
5. LPB otrzymuje łącznie ok. 294,6 m PLN, które przeznacza na spłatę pożyczek do GL SA – 149 m PLN (24,1 m USD i 60,5 m PLN);
6. w LPB pozostanie ok. 145 m PLN, które zostaną w okresie do roku 2019 przeznaczone na wsparcie finansowe Projektu B8 i/ lub wsparcie bieżącej działalności;
7. w związku z przyjętym mechanizmem zaliczkowych płatności CIT w spółkach GK GLSA opodatkowanie przychodów z tyt. otrzymanych odsetek w LPB będzie odroczone do 31 marca 2019 roku. W pozostałych spółkach kwestia opodatkowania przychodów z tytułu odsetek będzie nieistotna.

Schemat procesu:



Oczekiwane efekty:

LOTOS Upstream:

- ✓ kapitał zakładowy wzrośnie o 300 mln PLN do 876 mln PLN;

LOTOS E&P Norge:

- ✓ kapitał własny wzrośnie o ok. 654 mln NOK do ok. 750 mln NOK (tj. z ok. 2% do ok. 15% sumy aktywów);
- ✓ rozliczenie wszystkich naliczonych odsetek od pożyczek wewnątrzgrupowych (eliminacja ryzyka podatkowego);
- ✓ pozostanie zadłużenie z tyt. pożyczek od podmiotów z GK GLSA (kapitał) ok. 665,7 mln NOK i 26 mln USD (tj. łącznie ok. 470 mln PLN);

LOTOS Petrobaltic:

- ✓ zadłużenia obniży się o ok. 149 mln PLN (spłata pożyczek do GLSA);
- ✓ w Spółce pozostanie gotówka na poziomie ok. 145 mln PLN (zabezpieczenie wymaganego equity na dokończenie Projektu B8);

AB LOTOS Geonafta

- ✓ zadłużenie obniży się o ok. 5 mln EUR (spłata pożyczek do LPB);

Grupa LOTOS:

- ✓ angażuje ok. 300 mln PLN, w wyniku projektu „wraca” do GLSA ok. 149 mln PLN;

Pozostałe kwestie:

Zgodnie z art. 1 ust. 1 lit. k i ust. 3 pkt 2 ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych (PCC) podwyższenie kapitału zakładowego spółki, podlega opodatkowaniu podatkiem PCC jako zmiana umowy spółki. Ciężar opłacenia PCC spoczywa na spółce kapitałowej, której kapitał zakładowy ulega podwyższeniu. Stawka podatku PCC wynosi 0,5% od wartości podniesienia kapitału zakładowego.

Przeprowadzenie procesu jest uzależnione od potwierdzenia, iż powyższe operacje będą możliwe do przeprowadzenia w spółkach, w których istnieją aktywne umowy finansowania zewnętrznego i w przypadku istnienia ryzyka podporządkowania powyższych środków, Spółki zdobędą odpowiednie zgody bankowe.