UZASADNIENIE
Projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Grupy LOTOS S.A.
w dniu 30 czerwca 2009 roku

Zgodnie z zasadą nr 5 ujętą w części II (Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych) „Dobrych praktyk Spółek Notowanych na GPW", które zostały przyjęte przez Radę Giełdy, Zarząd Grupy LOTOS S.A. w związku ze zwołanym na dzień 30 czerwca 2009 roku Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Grupy LOTOS S.A. przedstawia poniżej uzasadnienie projektów uchwał Walnego Zgromadzenia.

Ad. 10 porządku obrad
Pokrycie straty za rok kończący się 31 grudnia 2008 roku.

Zarząd Grupy LOTOS S.A. przedstawia propozycję pokrycia straty netto za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2008 roku w kwocie 675 705 183,59 PLN (słownie: sześćset siedemdziesiąt pięć milionów siedemset pięć tysięcy sto osiemdziesiąt trzy złote 59/100) netto z kapitału zapasowego spółki. Zgodnie z art. 395 §2 pkt 2 KSH Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno podjąć uchwałę ws. pokrycia straty.
Działając zgodnie z art. 396 ust. 1 Kodeksu spółek handlowych Grupa LOTOS S.A. utworzyła kapitał zapasowy m.in. na pokrycie przyszłych, ewentualnych strat.
Wartość kapitału zapasowego Spółki według stanu dzień 31 grudnia 2008 roku w kwocie 4.421.008.843,85 złotych w pełni umożliwia pokrycie straty netto Grupy LOTOS S.A. za rok 2008.

Ad. 13 porządku obrad
Wyrażenie zgody na nabycie przez Grupę LOTOS S.A. „Placówki GATX" od GATX Rail Poland Sp. z o.o.

W związku z art. 393 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Grupy LOTOS S.A. działając na podstawie §9 pkt 8 Statutu Spółki występuje do Walnego Zgromadzenia o wyrażenie zgody na nabycie użytkowania wieczystego nieruchomości zabudowanej od GATX Rail Poland Sp. z o.o.
Dynamiczny wzrost przewozów oraz przewidywane w perspektywie po zakończeniu Programu 10+ zwiększone zapotrzebowanie Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. na usługi przewozowe spowodowało potrzebę rozbudowy układu torowego zakładu w Gdańsku. Wraz z rozpoczęciem realizacji Programu 10+ pojawiła się koncepcja przejęcia znajdującej się w sąsiedztwie Placówki GATX od GATX Rail Poland Sp. z o.o. – w szczególności gruntów wraz z torami, gdyż jedynym terenem umożliwiającym rozbudowę układu torowego jest właśnie powyższa nieruchomość pozostająca we władaniu GATX. Przeprowadzono analizy, które wykazały zasadność i opłacalność projektu w kontekście rozbudowy rafinerii, zwiększenia mocy przerobowych skutkujących zwiększoną produkcją i związaną z tym potrzebę zapewnienia transportu produktów koleją do oraz z rafinerii.
Ocenia się, że pozyskanie Placówki GATX umożliwi – oprócz korzystania z jej układu torowego – dobudowę kolejnych torów, co pozwoli na zwiększenie planowanej ekspedycji kolejowej o 1,5 mln ton produktów Grupy LOTOS S.A. rocznie, a także zmniejszy możliwość niewydolności głównego kanału logistycznego w zakresie wywozu produktów rafinerii w Gdańsku po zakończeniu Programu 10+ i uruchomieniu nowych instalacji. Rozbudowany układ torowy będzie optymalnie zaspokajał potrzeby rafinerii w Gdańsku, umożliwiając obsługę zwiększonych przewozów po zakończeniu realizacji Programu 10+.

Przejęcie Placówki GATX przyniesie również inne wymierne korzyści, a mianowicie:

Dla Grupy LOTOS S.A. korzyścią z tytułu nabycia Placówki GATX będzie możliwość ekspedycji większej ilości towarów drogą lądową (wyższa marża na sprzedaży produktów) oraz dodatkowo dochód z dzierżawy Placówki do LOTOS Kolej Sp. z o.o. (po jej nabyciu), a także udział w wyższych zyskach LOTOS Kolej Sp. z o.o. (dywidenda).

Dla LOTOS Kolej Sp. z o.o. korzyścią z tytułu nabycia przez Grupę LOTOS S.A. Placówki GATX będzie pozyskanie hali naprawczej do wykonywania przeglądów i napraw lokomotyw, co pozwoli na zmniejszenie kosztów utrzymania taboru redukując zakres prac zlecanych na zewnątrz, a także umożliwienie zwiększenia przychodów dla spółki z tytułu świadczenia usług naprawy i czyszczenia wagonów i autocystern dla podmiotów zewnętrznych (w promieniu 200 km jest to jedyna zgodna z przepisami środowiskowymi oczyszczalnia).

Dla Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. korzyścią z tytułu nabycia Placówki GATX będzie także przyspieszenie obrotu naprawianych cystern, a także spowoduje zwiększenie możliwości przewozu drogą lądową produktów własnym transportem.

Ad. 14 porządku obrad
Zmiany w Statucie Spółki

Zmiany zgłoszone przez Zarząd Spółki:

1. **Zmiana w §3 polegająca na skreśleniu ust. 1 i nadaniu mu nowego brzmienia –** wynika z przepisów Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) (Dz. U. z 2007 roku Nr 251, poz. 1885, z późn. zm.), która obowiązuje od dnia 1 stycznia 2008 roku.
   Zgodnie z ww. przepisami w stosunku do jednostek zarejestrowanych wcześniej (przed 1 stycznia 2008 roku w oparciu o starsze PKD z 2004 roku) niezbędne jest zaktualizowanie wszelkich wpisów w rejestrach urzędowych - w GUS, KRS, Ewidencji Działalności Gospodarczej czy w Urzędzie Skarbowym.
   W okresie od dnia 1 lipca 2008 r. do dnia 31 grudnia 2009 r. dokonywane jest sukcesywne przeklasyfikowanie podmiotów poprzez przypisanie odpowiednich symboli nowej klasyfikacji do wykonywanych przez nie działalności, co oznacza konieczność zmiany Statutu Spółki.
   Postulowana zmiana Statutu w zakresie przedmiotu działalności Spółki ma na celu dostosowanie brzmienia §3 ust. 1 Statutu do nomenklatury użytej przez klasyfikację wprowadzoną powyższym Rozporządzeniem.
   Zmian w Statucie w związku z nowymi kodami PKD trzeba dokonać do dnia 31 grudnia 2009 r.

2. **Dodanie w §7 ust. 3** – wynika z potrzeby doprecyzowania zapisów Statutu Spółki dotyczących wypłaty dywidendy do obowiązujących przepisów Kodeksu spółek handlowych. Proponowany zapis jest zgodny z art. 348 §1 Ksh, który został dodany przez art. 1 pkt 11 ustawy z dnia 23 października 2008 roku (Dz.U. z 2008 roku Nr 217, poz. 1381) zmieniającej ustawę z dniem 8 stycznia 2009 roku.

3. **Zmiany:**
   - **w §8 polegające na skreśleniu dotychczasowego brzmienia ust. 4, 5, 6 i wpisaniu ust. 4, 5, 6, 7 w nowym brzmieniu oraz nadaniu dotychczasowemu ust. 7 numeru 8;**
   - **w §10 polegające na skreśleniu ust. 4 i tym samym nadaniu dotychczasowemu ust. 5 numeru 4,**
   - **w §18 polegające na skreśleniu ust. 1 i nadaniu mu nowego brzmienia**

- wynikają z potrzeby dostosowania postanowień Statutu Spółki do zmienionych przepisów Kodeksu spółek handlowych, które wejdą w życie z dniem 3 sierpnia 2009 roku, a których zmiana wynika z dostosowania prawa polskiego do uregulowań obowiązujących w Unii Europejskiej.

Zmiany zgłoszone przez akcjonariusza – Nafta Polska S.A.:

4. **Zmiany zgłoszone przez akcjonariusza – Nafta Polska S.A. we wniosku z dnia 19 maja 2009 roku:**
   - **w §9 polegające na skreśleniu pkt 15, 16 i 18 oraz nadaniu dotychczasowym punktom 17 i 19 odpowiednio numeracji 15 i 16;**
   - **w §13 ust. 2 polegające na skreśleniu pkt 1 i 12 i nadaniu im nowego brzmienia;**
   - **w §16 polegające na skreśleniu ust. 7 i nadaniu mu nowego brzmienia;**

   UZASADNIENIE WNIOSKUJĄCEGO: Proponowana przez Naftę Polska S.A. zmiana podziału kompetencji pomiędzy Walnym Zgromadzeniem a Radą Nadzorczą, polegająca na przeniesieniu spod kompetencji Walnego Zgromadzenia do kompetencji Rady Nadzorczej ustalania zasad wynagradzania członków Zarządu, wysokości wynagrodzenia miesięcznego dla członków Zarządu oraz wysokości nagrody rocznej dla Prezesa Zarządu, ma na celu uelastycznienie zapisów Statutu Spółki w kierunku przyjęcia generalnej zasady wyrażonej w art. 378 §1 Ksh, zgodnie z którą Rada Nadzorcza (a nie Walne Zgromadzenie) ustala wynagrodzenie Zarządu z jednoczesnym zastrzeżeniem, „chyba że szczególny przepis prawa stanowi inaczej", nawiązującym do przepisów ustawy z dnia 3 marca 2000 roku o wynagradzaniu osób kierujących niektórymi podmiotami prawnymi (Dz.U. z 2000 roku Nr 26, poz. 306 z późn. zm.).

   - **w §10 polegające skreśleniu ust. 3 i nadaniu mu nowego brzmienia;**

   UZASADNIENIE WNIOSKUJĄCEGO: Biorąc pod uwagę, iż po planowanym przekazaniu akcji Grupy LOTOS S.A. należących do Nafty Polskiej S.A. do Skarbu Państwa ustanowione w Statucie Spółki ograniczenie prawa głosu do 1/5 ogólnej liczby głosów istniejących w Spółce, z wyłączeniem jedynie Nafty Polskiej S.A., stanie się bezprzedmiotowe. Nafta Polska S.A. proponuje dostosowanie Statutu do docelowej struktury własnościowej w Spółce w ten sposób, iż ograniczenie prawa głosu będzie obowiązywać tak długo, jak Skarb Państwa lub Nafta Polska S.A. jest właścicielem akcji Spółki uprawniających do co najmniej 1/5 ogólnej liczby głosów istniejących w Spółce, ograniczeniu prawa głosu nie będą podlegać Skarb Państwa oraz Nafta Polska S.A. ani podmioty zależne od Skarbu Państwa i Nafty Polskiej S.A.

   - **w §14 polegające na skreśleniu ust. 2 i nadaniu mu nowego brzmienia;**

   UZASADNIENIE WNIOSKUJĄCEGO: Uzasadnieniem proponowanej zmiany dotyczącej trybu powoływania członków Zarządu Spółki jest potrzeba zwiększenia swobody Rady Nadzorczej w zakresie kształtowania składu Zarządu.

   W przypadku zmian dotyczących §14 ust. 2 i §16 ust. 7 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza w wyniku przeprowadzonej analizy prawnej stwierdziła, że zasadnym będzie doprecyzowanie tych zapisów. Opiniując pozytywnie proponowane zmiany w Statucie Spółki, które zostały opublikowane wraz z porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia Grupy LOTOS S.A. w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr 106 z dnia 2 czerwca 2009 roku, zaproponowała przedstawienie Walnemu Zgromadzeniu do rozpatrzenia zmienionej treści ww. przepisów Statutu Spółki. W związku z tym Zarząd Grupy LOTOS S.A. publikuje dwie wersje projektów uchwał dotyczących §14 ust. 2 i §16 ust. 7 Statutu Spółki.

Ad. 15 porządku obrad
Zmiany w Regulaminie Walnych Zgromadzeń

Proponowane zmiany w Regulaminie Walnych Zgromadzeń wynikają z potrzeby dostosowania Regulaminu Walnych Zgromadzeń Grupy LOTOS S.A. do wchodzących z dniem 3 sierpnia 2009 roku w życie zmienionych przepisów Kodeksu spółek handlowych wynikających z dostosowania prawa polskiego do uregulowań obowiązujących w Unii Europejskiej, a także dostosowania brzmienia ww. Regulaminu do zmienianego Statutu Spółki

Ad. 16 porządku obrad
Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii C w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru, kierowanej do Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej oraz wprowadzenie stosownych zmian w Statucie Spółki.

Podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii C w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru

W związku z procesem konsolidacji biznesowej Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. oraz realizacją Strategii Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. do roku 2012, a także mając na celu wzmocnienie kapitałowe Spółki – wysoce pożądane w okresie realizacji Programu 10+ oraz w obecnej sytuacji rynkowej, planuje się podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 113 700 000 PLN (słownie: sto trzynaście milionów siedemset tysięcy złotych) do kwoty 129 873 699 PLN (słownie: sto dwadzieścia dziewięć milionów osiemset siedemdziesiąt trzy tysiące sześćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych) co ma nastąpić poprzez emisję akcji serii C, obejmowanych za wkład niepieniężny - wniesienie aportem akcji spółek Przedsiębiorstwo Poszukiwań i Eksploatacji Złóż Ropy i Gazu Petrobaltic S.A., LOTOS Jasło S.A. i LOTOS Czechowice S.A.
Wniesienie akcji ww. spółek do Grupy LOTOS S.A. jest zgodne z koncepcją Rady Ministrów wobec Grupy LOTOS S.A. przedstawioną w dokumencie „Polityka Rządu RP dla przemysłu naftowego w Polsce z 2007 r.", a także ze strategią konsolidacji aktywów oraz uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20 lutego 2008 roku.
Wniesienie aportu w zamian za akcje w podwyższonym kapitale Spółki stanowi korzystne rozwiązanie, ponieważ nie powoduje konieczności wydatkowania w tym celu środków gotówkowych Spółki.
Powyższa transakcja spowoduje zwiększenie udziału Grupy LOTOS S.A. w ww. spółkach, a w przypadku Przedsiębiorstwa Poszukiwań i Eksploatacji Złóż Ropy i Gazu Petrobaltic S.A. pozwoli na pełną kontrolę nad spółką, co umożliwi kontynuację restrukturyzacji oraz jej pełną integrację w strukturach Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A.

Kierując się dobrze pojętym interesem Spółki uznaje się za właściwe skierowanie oferty objęcia całości akcji serii C do Skarbu Państwa i wyłączenie prawa poboru pozostałych akcjonariuszy, co spowoduje uporządkowanie struktury właścicielskiej, wzrost wartości Spółki oraz przyczyni się do umocnienia pozycji Grupy LOTOS S.A. na rynku w stosunku do podmiotów konkurencyjnych.

Zmiana Statutu

Proponowana zmiana w §4 ust. 1 wynika z podwyższenia kapitału zakładowego Grupy LOTOS S.A. z kwoty 113 700 000 PLN (słownie: sto trzynaście milionów siedemset tysięcy złotych) do kwoty 129 873 699 PLN (słownie: sto dwadzieścia dziewięć milionów osiemset siedemdziesiąt trzy tysiące sześćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych) poprzez emisję

16 173 699 (słownie: szesnaście milionów sto siedemdziesiąt trzy sześćset dziewięćdziesiąt dziewięć) akcji serii C, obejmowanych za wyżej wskazany wkład niepieniężny.

Ad. 17 porządku obrad
Upoważnienie Zarządu do podjęcia niezbędnych działań zmierzających do wprowadzenia akcji serii C do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii C w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru, Zarząd Spółki mając na celu dopełnienie wszelkich formalności związanych z realizacją procesu podwyższenia kapitału zakładowego, zobowiązany jest uzyskać upoważnienie Walnego Zgromadzenia do podjęcia szeregu działań zmierzających do wprowadzenia akcji serii C do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w tym do:

1) złożenia odpowiednich wniosków i zawiadomień do Komisji Nadzoru Finansowego,
2) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy w przedmiocie rejestracji akcji serii C oraz praw do akcji serii C w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.,
3) złożenia wniosków o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii C oraz praw do akcji serii C do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Ad. 18 porządku obrad
Upoważnienie Rady Nadzorczej do ustalenia tekstów jednolitych Statutu Spółki.

Podjęcie decyzji przez Walne Zgromadzenie w sprawie udzielenia upoważnienia Radzie Nadzorczej Spółki do ustalenia tekstów jednolitych Statutu Spółki, jest zgodne z przepisami Kodeksu spółek handlowych i pozwoli na zachowanie czytelności ww. dokumentu. Mając na uwadze fakt, iż zgodnie z przedstawionymi projektami uchwał, zmiany Statutu będą wchodziły w życie w różnych terminach, Rada Nadzorcza zostanie upoważniona do ustalania tekstu jednolitego Statutu w miarę potrzeb.