UZASADNIENIE
Projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Grupy LOTOS S.A.
w dniu 28 czerwca 2010 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 przez Radę Giełdy, Zarząd Grupy LOTOS S.A. w związku ze zwołanym na dzień 28 czerwca 2010 roku Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Grupy LOTOS S.A. przedstawia poniżej uzasadnienie projektów uchwał Walnego Zgromadzenia.

Ad. 10 porządku obrad
Podział zysku za rok kończący się 31 grudnia 2009 r.

Zarząd Grupy LOTOS S.A. proponuje przeznaczyć zysk netto Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 roku, który wyniósł 591.327.135, 48 PLN, w sposób następujący:

- 590.327.135,48 PLN – na kapitał zapasowy Spółki,
- 1.000.000,00 PLN – na Fundusz Celowy na finansowanie przedsięwzięć społecznych.

Uzasadniając powyższą propozycję, która nie przewiduje wypłaty akcjonariuszom dywidendy, Zarząd wyjaśnia, że:

Grupa LOTOS S.A. jest w trakcie realizacji ogromnej i kapitałochłonnej inwestycji – Programu 10+. Spółka co do zasady przeznacza generowane środki na finansowanie wkładu własnego w ten program inwestycyjny, w szczególności obsługę zadłużenia związanego z finansowaniem jego realizacji. W obecnej sytuacji rynkowej, charakteryzującej się niezbyt atrakcyjnymi dla branży warunkami makroekonomicznymi, generowanie takich dodatkowych środków jest utrudnione, a w przyszłości obarczone ryzykiem, gdyż uzależnione od trudno przewidywalnych i coraz gwałtowniejszych, wskutek światowego kryzysu gospodarczego, zmian w otoczeniu rynkowym. Dlatego też, brak wypłaty dywidendy i pozostawienie środków finansowych w Spółce jest niezbędne dla bezpieczeństwa pomyślnego zakończenia Programu 10+. Ponadto, w związku z ww. realizacją programu, Spółka charakteryzuje się bardzo wysokim zadłużeniem, a biorąc pod uwagę ww. sytuacje rynkową, ewentualna wypłata dywidendy musiałaby zostać najprawdopodobniej sfinansowana dodatkowym kredytem (którego pozyskanie jest limitowane zapisami istniejących umów kredytowych), zwiększającym jeszcze bardziej to zadłużenie.

Biorąc pod uwagę powyższe, w opinii Zarządu Spółki, pozostawienie całości zysku wypracowanego w roku 2009 w Spółce i rezygnacja z wypłaty dywidendy na rzecz akcjonariuszy, przyczyniłaby się znacząco do zwiększenia bezpieczeństwa finansowego Spółki, w tym szczególnie trudnym okresie, w którym realizacja kapitałochłonnego projektu inwestycyjnego nałożyła się na niesprzyjające warunki rynkowe.

Z powyższych względów aktualnie obowiązująca strategia Spółki zakłada daleko idącą minimalizację wypłat dywidendy w okresie realizacji Programu 10+.

Dodatkowo, w związku z funkcjonowaniem w spółce Funduszu Celowego na finansowanie przedsięwzięć społecznych Zarząd Spółki proponuje zasilenie go kwotą 1 mln zł z zysku za 2009 rok.

Zgodnie z §2 ust. 1 Regulaminu Funduszu Celowego na finansowanie przez Grupę LOTOS S.A. przedsięwzięć społecznych, Fundusz tworzony jest z odpisów zysku netto Spółki, o którego wysokości każdorazowo decyduje Walne Zgromadzenie, na wniosek Zarządu, w uchwale o podziale zysku.

Ze środków Funduszu Celowego finansowane są przedsięwzięcia społeczne realizowane w następujących sferach życia:

a/ ochrona środowiska i ekologia,
b/ ochrona i promocja zdrowia,
c/ nauka, edukacja i oświata,
d/ sport,
e/ kultura i sztuka,
f/ bezpieczeństwo,
g/ działalność społeczna.

Ww. Fundusz jest jedynym źródłem finansowania przez Spółkę przedsięwzięć społecznych w formie darowizn. Został on zasilony kwotą 2 500 000,00 zł., zgodnie z decyzją Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2008 roku w ramach podziału zysku netto za rok 2007. Od dnia 30 czerwca 2008 roku do dnia 18 maja 2010 roku wydatkowano środki w wysokości 1 522 481,15 zł. W trakcie realizacji oraz w procesie zatwierdzania znajdują się umowy darowizny na łączną kwotę 319 240,00 zł. Przy uwzględnieniu powyższego, do wykorzystania w ramach Funduszu, pozostanie kwota w wysokości 658 278,50 zł.

Ad. 13 porządku obrad
Przyznanie Prezesowi Zarządu nagrody rocznej za rok 2009

W związku z art. 5 ust 3 oraz art. 10 ust. 1, 2, 3, i 7 ustawy z dnia 3 marca 2000 roku o wynagradzaniu osób kierujących niektórymi podmiotami prawnymi (Dz. U. z 2000 r. nr 26 poz. 306 z późn. zm.) oraz §3 ust 1 i 2, a także §4 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Skarbu Państwa z dnia 12 marca 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad i trybu przyznawania nagrody rocznej osobom kierującym niektórymi podmiotami prawnymi (Dz. U. z 2001 r. nr 22 poz. 259 z późn. zm.), informujemy, iż w 2009 roku zaistniały warunki określone w § 3 ust. 1 ww. Rozporządzenia, tj.:

- znacząco poprawiły się wyniki finansowe Spółki,
- zrealizowano założenia „Pakietu Antykryzysowego”,
- efektywnie realizowano program restrukturyzacji korporacyjnej oraz programu rozwoju – Programu 10+,
- nie przekroczono rocznego wskaźnika przyrostu przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia,
- terminowo regulowano zobowiązań o charakterze publicznoprawnym.

W związku z powyższym zgodnie z obowiązującymi przepisami istnieje możliwość przyznania Pawłowi Olechnowiczowi – Prezesowi Zarządu Grupy LOTOS S.A. nagrody rocznej za 2009 rok, której maksymalna wysokość może wynieść trzykrotność przeciętnego wynagrodzenia miesięcznego w roku poprzedzającym przyznanie nagrody.

Ww. nagroda może zostać przyznana w przypadku zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za 2009 rok przez Walne Zgromadzenie.

Ponadto informujemy, iż nie występują okoliczności uniemożliwiające przyznanie nagrody określone w § 3 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Skarbu Państwa z dnia 12 marca 2001 roku, a Pan Paweł Olechnowicz spełnia wszystkie wymogi określone ww. przepisami i sprawuje swoją funkcję w sposób zasługujący na wyróżnienie i przyznanie nagrody finansowej.

Stosownie do postanowień art. 10 ust. 2 ustawy z dnia 3 marca 2000 roku o wynagradzaniu osób kierujących niektórymi podmiotami prawnymi (Dz. U. z 2000 r. nr 26 poz. 306 z późn. zm.) w związku z §4 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Skarbu Państwa z dnia 12 marca 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad i trybu przyznawania nagrody rocznej osobom kierującym niektórymi podmiotami prawnymi (Dz. U. z 2001 r. nr 22 poz. 259 z późn. zm.)

oraz § 13 ust. 2 pkt. 12 Statutu Spółki, o przyznaniu nagrody rocznej Prezesowi Zarządu decyduje Walne Zgromadzenie na wniosek Rady Nadzorczej.

Ad. 14 porządku obrad
Zmiana uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2008 roku w sprawie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej VII kadencji

Punkt dotyczący zmiany uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2008 roku w sprawie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej VII kadencji został wprowadzony do porządku obrad, zgodnie z sugestią akcjonariusza Skarb Państwa, wyrażoną w piśmie Ministerstwa Skarbu Państwa z dnia 27 maja br.
Zgodnie z przepisami Statutu Spółki (§ 11 ust. 1) Rada Nadzorcza może liczyć od sześciu do dziewięciu członków, a jej liczbę określa Walne Zgromadzenie. W dniu 30 czerwca 2008 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustaliło, że Rada Nadzorcza Grupy LOTOS S.A. VII kadencji będzie działać w 7-osobowym składzie.
Zdaniem Akcjonariusza ww. liczba członków Rady jest niewystarczająca w stosunku do struktury organizacyjnej Rady, która spośród swoich członków powołała trzy stałe Komitety Rady Nadzorczej: Komitet Audytu, Komitet Strategii i Rozwoju oraz Komitet Organizacji i Zarządzania. Komitety te składają się od 3 do 5 członków, co przy obecnej liczbie członków Rady nie sprzyja sprawnemu działaniu i wykonywaniu powierzonych im obowiązkom, co szczególnie ma miejsce w sytuacji, gdy zmniejszeniu ulega liczba członków Rady z chwilą złożenia rezygnacji z członkostwa w Radzie. Obecnie Rada Nadzorcza liczy 6 członków z uwagi na rezygnację jednego z członków Rady złożoną w dniu 29 marca br.

Ad. 15 porządku obrad
Uzupełnienie składu Rady Nadzorczej VII kadencji.

W związku ze złożoną w dniu 29 marca 2010 roku przez Ireneusza Fąfara rezygnacją z członkostwa w Radzie Nadzorczej Grupy LOTOS S.A., Rada do chwili obecnej działa w ograniczonym składzie osobowym w stosunku do liczby członków Rady określonej uchwałą nr 34 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A. VII kadencji na 7 osób.

W związku z zaistniałymi okolicznościami, mając na uwadze ww. decyzję Walnego Zgromadzenia, a także w celu zapewnienia Radzie Nadzorczej Spółki możliwości sprawnego działania i wykonywania powierzonych jej obowiązków, zachodzi potrzeba uzupełnienia składu Rady Nadzorczej. Konieczność uzupełnienia składu Rady Nadzorczej wynika również ze zgłoszonej przez Akcjonariusza Skarb Państwa – sugestii dotyczącej zwiększenia składu osobowego organu nadzorczego.

Stosownie do postanowień art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 9 pkt 4 i § 11 ust. 2 Statutu Spółki Członków Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A. powołuje Walne Zgromadzenie.

W zależności od Uchwały Walnego Zgromadzenia, która ustali liczbę członków Rady Nadzorczej VII kadencji Walne Zgromadzenie uzupełni skład o określoną liczbę członków Rady.