



Polski Koncern Naftowy ORLEN
Spółka Akcyjna

Uzasadnienie uchwały w sprawie:

**połączenia PKN ORLEN S.A. z siedzibą w Płocku z LOTOS SPV 5
sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku oraz zgody na plan połączenia**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie

Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A.

Szanowni Państwo,

Dla połączenia PKN ORLEN S.A. (dalej jako: „PKN ORLEN”, „Spółka”) oraz LOTOS SPV 5 sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, nr KRS: 0000896706 (dalej jako: „SPV5”), przez przejęcie SPV5 przez PKN ORLEN (dalej jako „Połączenie”), zaprojektowanego w Planie Połączenia PKN ORLEN i SPV5 z dnia 7 lutego 2022 r. (dalej jako „Plan”) konieczne jest, zgodnie z art. 506 (oraz *a contrario* z art. 516 § 1) Kodeksu spółek handlowych (dalej jako „k.s.h.”) podjęcie uchwały wyrażającej zgodę na połączenie, w tym akceptację Planu.

Zarząd PKN ORLEN wyjaśnia, że w ramach realizacji tzw. środków zaradczych - jakie Komisja Europejska zawarła w decyzji z dnia 14 lipca 2020 roku w przedmiocie warunkowej zgody na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu przez PKN ORLEN kontroli nad Grupą LOTOS S.A. - przeprowadzony został podział spółki LOTOS Paliwa Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, nr KRS: 0000006312 (dalej jako „LOTOS Paliwa”) przez wydzielenie, gdzie spółką przejmującą była SPV5. Przejęła ona, jako majątek wydzielany ze spółki LOTOS Paliwa, zorganizowaną część przedsiębiorstwa („Wydzielona Działalność Non-remedies”) stanowiącą część działalności detalicznej dzielonej spółki (pozostała część działalności detalicznej pozostała w spółce LOTOS Paliwa, jako substancja poddawana procesowi realizacji wyżej wskazanych środków zaradczych).

Należy wskazać, że SPV5 nie jest spółką dedykowaną w ramach obecnej Grupy Kapitałowej ORLEN do wykonywania działalności związanej z obrotem paliwami ciekłymi i nie jest posiadaczem koncesji paliwowych, a jedynie została wyznaczona do przejęcia Wydzielonej Działalności Non-remedies. Zarazem jednak mienie wchodzące w skład Wydzielonej Działalności Non-remedies, jako służące do wykonywania działalności związanej z obrotem paliwami ciekłymi zostało oddane PKN ORLEN w dzierżawę od dnia 2 listopada 2022 roku, jako że PKN ORLEN działalność taką prowadzi bezpośrednio i posiada koncesję na wytwarzanie paliw ciekłych, koncesję na obrót paliwami ciekłymi oraz koncesję na obrót paliwami ciekłymi z zagranicą.



Polski Koncern Naftowy ORLEN
Spółka Akcyjna

W konsekwencji, traktując stan posiadania spółki SPV5 jak i jej byt jako tymczasowy, za uzasadnione należało dokonanie, stosunkowo szybko, integracji majątku SPV5 z majątkiem PKN ORLEN, aby jak najszybciej doszło do pełnej integracji biznesowej aktywów detalicznych segmentu sprzedaży detalicznej PKN ORLEN. Integracja taka pozwoli osiągnąć korzystne efekty kosztowe, operacyjne i zarządcze.

W związku powyższym Zarząd przedstawia projekt uchwały w sprawie Połączenia obejmujący następujące, poniżej szczegółowo uzasadnione, elementy:

I. Zgoda na połączenie

Zgodnie z art. 506 § 4 k.s.h. uchwała w sprawie połączenia winna zawierać zgodę na plan połączenia, a także na proponowane zmiany statutu spółki przejmującej. Wskazać przy tym należy, że Połączenie będzie realizowane w trybie uproszczonym, na podstawie art. 516 § 6 w związku z art. 514 §1 k.s.h. (przejęcie spółki 100% zależnej), zatem nie zachodzi potrzeba zmian statutu ani podwyższenia kapitału zakładowego PKN ORLEN. Proponowane w zawiadomieniu o walnym zgromadzeniu PKN ORLEN zmiany Statutu pozostają jedynie w czasowej koincydencji i nie są zmianami odnoszącymi się do Połączenia.

W związku z tym uchwała w sprawie Połączenia w istocie sprowadza się do zgody na Połączenie oraz na treść Planu.

II. Warunek w postaci spełnienia wymogów określonych w pkt 5 Planu, to jest uzyskanie ostatecznych decyzji wydanych przez właściwe organy, wskazane w podpunkcie 5.3. Planu lub potwierdzenie, że wydanie takich decyzji nie jest wymagane

Proponowana uchwała wchodzi w życie pod warunkiem uzyskania decyzji administracyjnych (bądź urzędowego stwierdzenia braku ich konieczności), która bierze się stąd, że SPV5 – w wyniku powyżej przywołanego podziału LOTOS Paliwa - nabyła:

- własność lub współwłasność gruntów rolnych, zdefiniowanych w ustawie z dnia 11 kwietnia 2003 r. o kształtowaniu ustroju rolnego (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 461), co tworzy dla przypadku Połączenia wymóg zgody Dyrektora Generalnego Krajowego Ośrodka Wsparcia Rolnictwa na nabycie tych gruntów, jak też
- prawo użytkowania wieczystego nieruchomości stanowiącej własność Skarbu Państwa, położonej w granicach portu morskiego w Gdyni, którego to użytkowania wieczystego zbycie, zgodnie z art. 3 ustawy z dnia 20 grudnia 1996 r. o portach i przystaniach morskich (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz.



Polski Koncern Naftowy ORLEN
Spółka Akcyjna

1624) wymaga zgody ministra właściwego do spraw gospodarki morskiej (aktualnie Ministra Infrastruktury).

Wymogi te nie są wymogami warunkującymi *de iure* Połączenia. Jednakże mając na uwadze, że ich naruszenie, to jest niezyskania wymaganych odpowiednich zgód (decyzji administracyjnych), rodzi sankcję nieważności, w myśl odpowiednio: art. 9 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 11 kwietnia 2003 r. o kształtowaniu ustroju rolnego i art. 3 ust. 7 ustawy z dnia 20 grudnia 1996 r. o portach i przystaniach morskich – Zarząd PKN ORLEN uznał za właściwe, aby – unikając ryzyka powstania stanów niepewności – wprowadzić zastrzeżenie warunku dotyczącego uzyskania tych zgód (względnie urzędowego potwierdzenia braku takiego wymogu w całości lub co do niektórych przypadków) tak, aby wyczerpanie toku administracyjnego uzasadniało możliwość zgłoszenia Połączenia do rejestru przedsiębiorców.

Mając na uwadze powyższe przedkładamy Państwu projekt uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie jak na wstępie, zwracając się z wnioskiem o jej podjęcie.

Członek Zarządu ds. Finansowych

Jan Szewczak

Członek Zarządu
ds. korporacyjnych

Armen Konrad Artwich