

Bogdanka, 11 marca 2016 r.

**Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie
Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.**

**WNIOSEK ZARZĄDU W SPRAWIE ZMIAN STATUTU
SPÓŁKI LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” S.A.**

Zarząd Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. w dniu 10 marca 2016 roku podjął uchwałę nr 240/IX2016 w sprawie przyjęcia projektu zmian statutu („Statut”) spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. („Spółka”) oraz zwołał na dzień 12 kwietnia 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z porządkiem obrad obejmującym ww. zmiany.

Zarząd przedstawia propozycję zmian w zakresie wprowadzenia postanowień dotyczących celu działalności Spółki i obowiązków Zarządu oraz wynagrodzenia i kadencji Rady Nadzorczej wraz z poniższym uzasadnieniem.

Prezes Zarządu

mgr inż. Zbigniew Stopa

Z-ca Prezesa Zarządu
ds. Handlu i Logistyki

mgr inż. Waldemar Bernaciak

Uzasadnienie zmian Statutu

Dotychczasowe brzmienie	Nowe brzmienie	Uzasadnienie zmian
I. Postanowienia ogólne		
§ 5 Do Spółki stosuje się przepisy ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037, ze zm.) oraz postanowienia niniejszego Statutu.	§5 1. Celem Spółki jest prowadzenie działalności ukierunkowanej na realizację misji i strategii Grupy ENEA determinujących interes Grupy ENEA. 2. Realizacja misji i strategii Grupy ENEA nie może naruszać uzasadnionych interesów akcjonariuszy mniejszościowych Spółki zgodnie z zasadą jednakowego traktowania akcjonariuszy w tych samych okolicznościach w rozumieniu art. 20 k.s.h. i z uwzględnieniem dobrych praktyk spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	• Każda spółka handlowa, ze swojej natury, jest zakładana w celu prawnie dozwolonym we wspólnym interesie jej wszystkich wspólników. Prawo pozostawia wspólnikom swobodę określenia celu spółki. • Interes wspólników wyznacza występujące w przepisach prawa pojęcie interesu spółki. Interes spółki to pewien skrót, który w istocie oznacza wspólnotę interesów wspólników. Interes spółki nie może być zatem definiowany w oderwaniu od interesu jej wspólników. Potwierdza to także m.in. wyrok Sądu Najwyższego z 5 listopada 2009 r. (I CSK 158/09). • W spółkach które posiadają więcej niż jednego akcjonariusza, interes spółki stanowi kompromis, wypadkową między często sprzecznymi ze sobą interesami akcjonariuszy większościowych i mniejszościowych, którego treść powinna uwzględniać interesy obu tych grup. • Właściwe rozumienie wypadkowej interesów wspólników wymaga odwołania się do mechanizmu korporacyjnego oddziaływania na spółkę. Korporacyjne kształtowanie zachowań (woli) spółki następuje w drodze wykonywania prawa głosu. Interes spółki jako wypadkowa jest co do zasady genetycznie związany z interesem akcjonariusza większościowego, jako najsilniejszego w spółce. Interes spółki determinuje zatem większość kapitałowa, w myśl zasady, iż kto ma władzę do decydowania o działaniach spółki oraz obsadzie jej stanowisk, rozstrzyga, jakie interesy ona realizuje, a zatem jaki jest jej „własny” interes . Wynika to z faktu, iż prawo spółek przyznaje uprawnienie do decydowania o kierunku rozwoju spółki tym uczestnikom, którzy ponoszą największe ryzyko inwestycyjne (modelowo - posiadają największy udział kapitałowy, a co za tym idzie największą liczbę głosów). • Poszukiwanie wypadkowej z natury swojej musi więc polegać na ważeniu interesów poszczególnych akcjonariuszy i poszukiwaniu tego najsilniejszego. Nie oznacza to pomijania interesów mniejszościowych, ale przypisywanie im wag proporcjonalnych do zaangażowania kapitałowego.

		- Mając na uwadze powyższe należy wskazać, że celem wprowadzanych w niniejszym postanowieniu zmian jest potwierdzenie w treści statutu Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. („LWB”) obecnych determinantów interesu spółki. - Jak zostało to wskazane, interes LWB determinowany jest w pierwszej kolejności poprzez pryzmat interesu akcjonariusza większościowego. W interesie akcjonariusza większościowego leży natomiast przede wszystkim prowadzenie przez LWB działalności nakierowanej na realizację misji i strategii Grupy ENEA. Interes akcjonariusza większościowego został zatem potwierdzony w ust. 1 niniejszego paragrafu. Tak zdefiniowany interes LWB nie może pomijać jednak uzasadnionych interesów akcjonariuszy mniejszościowych w takim zakresie, w jakim składają się one na wypadkową interesu wszystkich akcjonariuszy LWB (przy uwzględnieniu czynnika udziału kapitałowego w spółce). Konsekwentnie, ust. 2 niniejszego paragrafu potwierdza, że realizacja misji i strategii Grupy ENEA nie może naruszać uzasadnionych interesów akcjonariuszy mniejszościowych zgodnie z zasadą jednakowego traktowania akcjonariuszy w tych samych okolicznościach w rozumieniu art. 20 k.s.h. i z uwzględnieniem dobrych praktyk spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
V. Organy		
Brak odpowiednika	§ 20 4. Zarząd Spółki jest obowiązany prowadzić sprawy Spółki dla osiągnięcia jej celu	- Działanie w interesie spółki jest podstawowym obowiązkiem członków zarządu, zagrożonym odpowiedzialnością za działanie na szkodę spółki (por. art. 483 w zw. z art. 486 k.s.h. oraz art. 293 k.s.h. w zw. z 295 k.s.h.). Dla spełnienia jednej z przesłanek odpowiedzialności odszkodowawczej, tj. dla zawinionego zachowania członka organu spółki (w zakresie bezprawności względnej), musi bowiem dojść do naruszenia interesu spółki. Innymi słowy, o odpowiedzialności odszkodowawczej członków organów spółki kapitałowej można mówić jedynie wówczas, gdy dojdzie do naruszenia interesu spółki. - Wprowadzone postanowienie ma zatem charakter jedynie deklaracyjny i jest konsekwencją zdefiniowania celu spółki w § 5 umowy spółki. Ponieważ cel LWB został określony jako: „działalność ukierunkowana na realizację misji i strategii Grupy ENEA determinujących interes Grupy ENEA”, intencją wprowadzanej zmiany jest potwierdzenie, że również działanie zarządu LWB jako organu odpowiedzialnego za bieżące funkcjonowanie spółki powinno zostać ukierunkowane na realizację celu Spółki

§ 34 2. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres indywidualnej kadencji, która trwa trzy lata	§ 34 2. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata	Intencją wprowadzanej zmiany jest wprowadzenie zasady powoływania członków Rady Nadzorczej na okres wspólnej kadencji. Wprowadzenie przedmiotowej zasady powoduje, że kadencja biegnie w odniesieniu do organu, nie zaś jego poszczególnych członków (w sytuacji powołania członka Rady Nadzorczej przed upływem kadencji całej Rady Nadzorczej, będzie on powołany na ten sam okres co pozostali członkowie Rady Nadzorczej), co przyczyni się do zwiększenia efektywności zarządzania strukturą organów nadzorczych w spółkach należących do Grupy ENEA.
§ 43 3. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie miesięczne w wysokości określonej przez Walne Zgromadzenie	§ 43 3. Członkom Rady Nadzorczej może być przyznane wynagrodzenie miesięczne w wysokości określonej przez Walne Zgromadzenie	Intencją wprowadzanej zmiany jest wprowadzenie zasady, zgodnie z którą wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ma charakter fakultatywny. Przedmiotowa zmiana doprowadzi do pozostawienia Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy kompetencji do każdorazowego podejmowania swobodnej decyzji w sprawie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej. Swoboda Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w tym zakresie ma w szczególności znaczenie w odniesieniu do ustalenia odrębnych zasad wynagradzania (albo podjęcia decyzji o braku wynagrodzenia) dla członków Rady Nadzorczej, którzy otrzymują już wynagrodzenia za sprawowane funkcje od innych podmiotów wchodzących w skład Grupy ENEA.