

**Pytania przekazane przez akcjonariusza - Pana Bogdana Kamolę na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Grupy LOTOS S.A. w dniu 30.06.2020 r. wraz z odpowiedziami Grupy LOTOS S.A.:**

**1. W sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy LOTOS S.A. (GL S.A.) i jej grupy kapitałowej w 2019 r. wykazano zysk netto w wysokości 834,3 mln zł, czyli o 37,5% niższy niż w poprzednim roku.**

Proszę o podanie procentowego udziału czynników mających wpływ na spadek zysku netto w 2019 r. w porównaniu z 2018 r.

**Odpowiedź:**

Przychody netto ze sprzedaży Grupy LOTOS S.A. w 2019 r. osiągnęły poziom 26.313,0 mln PLN (-1,6% vs. 2018 r.) i były efektem niższych notowań produktów naftowych na rynkach światowych oraz wyższego wolumenu sprzedaży. Średnia cena sprzedaży netto w Spółce w 2019 r. wyniosła 2.262 PLN/t (-79 PLN/t, -3,4% vs. 2018 r.).

Ogółem masa sprzedaży produktów, towarów i materiałów ropopochodnych w Spółce w 2019 r. wyniosła 11.633,5 tys. ton, (+210,3 tys. ton, +1,8% vs. 2018 r.).

Koszt własny sprzedaży Spółki wyniósł w 2019 r. 24.509,4 mln PLN (+0,6% vs. 2018 r.). Spadek przychodów ze sprzedaży o 424,3 mln PLN oraz wzrost kosztu własnego sprzedaży o 140,4 mln PLN spowodowały obniżenie zysku na sprzedaży o 564,7 mln PLN do poziomu 1.803,6 mln PLN. Średni jednostkowy koszt własny ukształtował się na poziomie 2.107 PLN/t (-26 PLN/t, -1,2% vs. 2018 r.) i był niższy od średniej ceny sprzedaży netto o 155 PLN/t. W 2018 roku różnica między średnim jednostkowym przychodem ze sprzedaży a jednostkowym kosztem własnym wyniosła 207 zł/t, czyli o 52 zł/t więcej.

Wzrost kosztów sprzedaży o 3,8% związany głównie z wyższym o 1,8% wolumenem sprzedaży w 2019 r. oraz wyższym o 6,9% średniorocznym kursem dolara oraz wzrost kosztów ogólnego zarządu o 17,1%, głównie na skutek wyższego poziomu kosztów świadczeń pracowniczych, miały wpływ na wynik Spółki.

Spadek przychodów ze sprzedaży (-1,6%), wzrost kosztu własnego sprzedaży (+0,6%), wzrost kosztów sprzedaży (+3,8%), wzrost kosztów ogólnego zarządu (+17,1%) oraz korzystniejsze ujemne saldo na pozostałej działalności operacyjnej w 2019 r. (-20,5 mln PLN vs. -67,2 mln PLN w 2018 r.) spowodowały, że Grupa LOTOS S.A. wykazała za 2019 r. zysk operacyjny na poziomie 744,5 mln PLN (-584,7 mln PLN tj. -44,0% vs. 2018 r.).

Spadek wyniku operacyjnego w porównaniu z 2018 r. spowodowany był przede wszystkim niekorzystnym dla Spółki w porównaniu z 2018 r. kształtowaniem się notowań ropy i produktów naftowych na rynkach światowych oraz trendem notowań.

Za spadek wyniku operacyjnego w 96,5% odpowiedzialny jest spadek wyniku na sprzedaży.

Niższy o 16,4% wynik na działalności finansowej (głównie niższe otrzymane dywidendy) miał wpływ na obniżenie wyniku Spółki w porównaniu z 2018 r. Natomiast niższy r/r o 51,1% podatek dochodowy (głównie niższa podstawa opodatkowania) zmniejszył spadek wyniku netto do poziomu 834,3 mln zł (-37,5% vs. 2018 r.).

**2. Proszę o podanie wysokości nakładów poniesionych przez GKGL S.A. od fazy koncepcyjnej do dnia 31.12.2019 r. na kluczowe projekty rozwojowe z podziałem na:**

- Projekt B8,
- Projekt B4/B6,

- Projekt Utgard,
  - Projekt Yme,
  - Projekt NOAKA,
  - Projekt zrównoważonego rozwoju sieci stacji paliw pod marką LOTOS w segmentach ekonomicznym i premium,
- oraz ile wynosił margines bezpieczeństwa finansowego dla ww. projektów na dzień 31.12.2019 r.**

**Odpowiedź:**

Wartość nakładów na poszczególne projekty, mająca odzwierciedlenie w wartości brutto aktywów trwałych rozpoznanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy LOTOS S.A. (bez uwzględnienia aktywów rekultywacyjnych i praw do użytkowania składników w leasingu) na dzień 31 grudnia 2019 r. przedstawia się następująco:

Projekt	Wartość na dzień 31.12.2019 [mln PLN]
B8	1 489,18
B4/B6 <sup>(1)</sup>	110,28
Utgard	371,86
YME	1 999,93
Projekt NOAKA	213,17
Sieć stacji paliw	1 697,56

<sup>(1)</sup> wniesione wkłady do kapitałów spółek Baltic Gas Sp. z o.o. oraz Baltic Gas Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i wspólnicy sp. k.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka przeprowadziła testy wartości aktywów dla wskazanych powyżej projektów, z wyłączeniem projektów B4/B6 oraz NOAKA. Ich rezultaty znalazły odzwierciedlenie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy LOTOS S.A. za 2019 r.

3. GL S.A. w 2019 r poniosła nakłady na usługi marketingowe w wysokości około 82,2 mln zł. Czy dokonano porównania ww. nakładów z efektami jakie one miały przynieść w aspektach:
  - a) Pozycji GL S.A. na rynku - udział w krajowym detalicznym rynku paliw.
  - b) Nabywców-wizerunek produktu,
  - c) Aktywów marketingowych - wartość marki.

**Odpowiedź:**

Wskazana wysokość wydatków marketingowych obejmuje budżet na działania marketingowe i sponsoringowe.

Prowadzona w Grupie LOTOS S.A. analiza efektywności działań marketingowych i sponsoringowych obejmuje monitoring szeregu wskaźników w zależności od rodzaju projektu jak i realizacji określonych celów dla konkretnych inicjatyw (np. kampanie dot. krótkookresowych promocji sprzedaży na stacjach paliw).

Najistotniejszym projektem marketingowym Spółki w 2019 r. była kampania „NAJ z każdej strony” oraz związane z nią działania promujące ofertę gastronomiczną.

Badania przeprowadzone po kampanii dowodzą wysokiej efektywności podjętych działań:

- wzrosła znajomość marki LOTOS (spontaniczna o 3,5 punkty procentowe; wspomagana o 4,9 punktów procentowych), co jednocześnie przełożyło się na powrót marki na drugą pozycję w branży

- znajomość marki Cafe Punkt wzrosła o 2 punkty procentowe, jednocześnie przesuając markę na pierwszą pozycję w branży w zakresie wskaźnika tzw. znajomości spontanicznej
- o 3,8 punktów procentowych wzrósł parametr subiektywnej oceny jakości paliw LOTOS, który poza dostępnością lokalizacji jest jednym z głównych, decydujących parametrów wyboru stacji paliw.

Prowadzone w oparciu o tygodniowe raporty sprzedażowe i odnoszone do dynamiki rynku w analogicznym okresie analizy Spółki wskazują, że działania marketingowe przyczyniły się do realizacji założonych celów w zakresie sprzedaży detalicznej na stacjach paliw, zarówno paliwowej jak i pozapaliwowej.

Spółka nie korzysta z monitorowania bieżącej wartości marki na potrzeby analizy efektywności działań marketingowych.

4. Zarząd Spółki GL S.A. w materiałach dotyczących punktów objętych porządkiem obrad ZWZ Grupy LOTOS S.A. w dniu 30.06.2020 roku **podał**, że projekt Polimery Police był oceniany z perspektywy wskaźników opłacalności takich jak:

- wartość bieżąca netto - NPV,
- wewnętrzna stopa zwrotu - IRR,
- okres zwrotu- PP,

**nie podając ich wielkości.**

**Proszę o podanie wielkości tych wskaźników i jakie kryteria miały wpływ na ich dobór do oceny opłacalności ww. projektu.**

- a) Czy Grupa Azoty podpisała umowy na dostawy surowców do produkcji propylenu i polipropylenu i odbiór gotowych produktów.

#### **Odpowiedź:**

Zgodnie z treścią wniosku do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 3 czerwca 2020 r., zarówno sam projekt Polimery Police („Projekt”) realizowany w ramach spółki celowej Grupa Azoty Polyolefins S.A. („GAP S.A.”), jak również udział finansowy Grupy LOTOS S.A. w GAP S.A., podlegały analizie opłacalności, wykonywanej dla tego typu transakcji z wykorzystaniem standardowych wskaźników opłacalności, które określają wewnętrzne procedury zarządzania projektami w Grupie Kapitałowej LOTOS.

Dbając o interes Spółki, chroniąc informacje stanowiące tajemnicę przedsiębiorstwa, mając na uwadze dobre praktyki komunikacji z akcjonariuszami, a także biorąc pod uwagę zobowiązania do zachowania poufności podjęte wobec pozostałych uczestników Projektu, Grupa LOTOS S.A. nie upublicznia wartości wspomnianych wskaźników opłacalności.

Spółka jednocześnie potwierdza, że wszystkie wskaźniki określone w zapytaniu uzyskały wartości akceptowalne. Wewnętrzna stopa zwrotu (IRR) kształtuje się na poziomie wyższym niż średnioważony koszt kapitału (WACC) przyjęty dla Projektu, a NPV jest dodatnie. Wyniki te zostały także potwierdzone w niezależnej opinii doradcy biznesowego dla tej transakcji. Dodatkowo, w ramach podpisanej Umowy akcjonariuszy, dla zwiększenia ochrony interesów Grupy LOTOS S.A. w Projekcie, zawarte zostały zapisy ograniczające ryzyko nieosiągnięcia minimalnej oczekiwanej stopy zwrotu dla zakładanego udziału kapitałowego.

Zgodnie z informacjami uzyskanymi przez Grupę LOTOS S.A. w procesie due diligence, Spółka GAP S.A., realizująca Projekt, prowadzi rozmowy i wstępne uzgodnienia z potencjalnymi dostawcami surowca i odbiorcami produktów oraz przygotowuje się do zawarcia takich umów na etapie pozwalającym na ich realizację.

5. Czy Zarząd Grupy LOTOS S.A. postanawiając przystąpić do realizacji przez Spółkę projektu Polimery Police, brał pod uwagę ryzyka związane z nieprawdziwymi danymi podanymi przez Sponsora Pierwotnego (Grupę Azoty Zakłady Chemiczne Police S.A.), w raportach rocznych za rok 2014 i 2015 i okresowym za III kw. 2016?

**Za powyższe naruszenia Komisja Nadzoru Finansowego (KNF) nałożyła na Grupę Azoty Zakłady Chemiczne Police S.A. kary pieniężne w łącznej wysokości 1 mln zł.**

**Odpowiedź:**

Przedmiotowe kary nałożone przez Komisję Nadzoru Finansowego na Grupę Azoty Zakłady Chemiczne Police S.A. za naruszenie obowiązków informacyjnych nie są związane z Projektem Polimery Police i zdaniem Grupy LOTOS S.A. nie mają wpływu na przedmiotową transakcję, w związku z tym nie były brane pod uwagę w procesie oceny Projektu.

6. **W związku z wyrokiem Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej z dnia 16.10.2019 roku, w sprawie C-189/18 (Prawo do odliczenia VAT. Zasada poszanowania prawa do obrony. Interpretacja art. 47 KPP), w dniu 15.01.2020 roku Spółka złożyła wnioski o wznowienie postępowań w sprawach, w których wydane zostały decyzje Organów Kontroli i Administracji Skarbowej, określające Spółce zobowiązania w VAT, w łącznej kwocie 168,2 mln zł.**

**Jakie są obecnie efekty ww. postępowań w zakresie uchylecia decyzji organów podatkowych za lata 2010-2011i zawieszenia postępowania za rok 2012?**

**Odpowiedź:**

W związku z wyrokiem Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej z dnia 16 października 2019 r., w sprawie C-189/18 Glencore, w dniu 15 stycznia 2020 r. Spółka złożyła wnioski o wznowienie postępowań, w sprawach, w których wydane zostały decyzje:

- Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku z dnia 29 grudnia 2015 r., utrzymującą w mocy decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy z dnia 28 września 2015 r., określającą Spółce zobowiązanie w podatku od towarów i usług za poszczególne miesiące 2010 r. w łącznej kwocie 48,4 mln PLN,
- Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku z dnia 29 lutego 2016 r., utrzymującą w mocy decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy z dnia 28 września 2015 r., określającą Spółce zobowiązanie w podatku od towarów i usług za poszczególne miesiące 2011 r. w łącznej kwocie 112,5 mln PLN,
- Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Gdańsku z dnia 25 października 2018 r., utrzymującą w mocy decyzję Naczelnika Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Gdyni z dnia 19 stycznia 2018 r., określającą Spółce zobowiązanie w podatku od towarów i usług za styczeń 2012 r. w łącznej kwocie 7,3 mln PLN,

a po wznowieniu postępowań o:

- uchYLECIE decyzji organów podatkowych obu instancji i umorzenie postępowań podatkowych w sprawie – w zakresie postępowań za lata 2010 – 2011,
- ZAWIESZENIE postępowania do czasu prawomocnego zakończenia postępowania sądowego – w zakresie postępowania za rok 2012, w związku z toczącym się przed NSA postępowaniem ze skargi kasacyjnej Spółki.

Wnioski o wznowienie postępowań VAT za poszczególne miesiące 2010, 2011 oraz styczeń 2012 przeszły wstępny etap kontroli formalnej, nastąpiło wznowienie postępowań, co nie przesądza jednak oczywiście ostatecznego merytorycznego rozstrzygnięcia sprawy. Przy czym w zakresie stycznia 2012

r. nastąpiło zawieszenie tego postępowania do czasu rozstrzygnięcia sprawy w toku postępowania w trybie zwykłym (do czasu prawomocnego zakończenia postępowania sądowego).

7. Jaki będzie scenariusz połączenia PKN Orlen S.A. z Grupą LOTOS S.A., jeżeli **Komisja Europejska negatywnie rozpatrzy wniosek** PKN Orlen w sprawie ww. połączenia?

**Odpowiedź:**

Proces możliwego kapitałowego przejęcia Grupy LOTOS S.A. przez PKN Orlen jest w trakcie. Oczekiwane jest wydanie decyzji przez Komisję Europejską w terminie do dnia 22 lipca 2020 r. Od treści rozstrzygnięcia organu antymonopolowego uzależnione będą dalsze działania PKN Orlen wskazanego przez Skarb Państwa jako podmiot będący liderem tego procesu. Istotną rolę we wszystkich scenariuszach działań będą miały środki zaradcze zawarte w tego typu decyzjach.

8. **Na jakim etapie jest obecnie proces oddłużenia Spółek segmentu upstream.**

**Odpowiedź:**

Projekt oddłużenia obszaru Wydobywania tzw. „Drugie kółko norweskie” (uchwała nr 22 ZWZ z dnia 28 czerwca 2019 r.) został zrealizowany zgodnie z zakładanym harmonogramem, tj. do 2 grudnia 2019 r. W ramach tego projektu zostały osiągnięte wszystkie założone efekty.

Dodatkowo dzięki wykorzystaniu korzystnych relacji kursów par walut USD/NOK i PLN/NOK wydatki związane z projektem były o ok. 15 mln PLN niższe w stosunku do prezentowanych we wniosku do WZA.

Zgodnie z wytyczną zawartą w §2 ww. uchwały ZWZA Zarząd przedkładał Radzie Nadzorczej szczegółowe, comiesięczne sprawozdania z realizacji czynności związanych z podwyższeniem kapitału LOTOS Upstream.

9. Wydatki GL S.A. na doradztwo prawne i usługi doradztwa związane z zarządzaniem w 2019 r. wynosiły około 4,65 mln zł. Jaką część tych wydatków stanowiły koszty:
- doradztwa prawnego,
  - usługi doradztwa związane z zarządzaniem.

**Odpowiedź:**

Wykazane wydatki Grupy LOTOS S.A. na doradztwo prawne i doradztwo związane z zarządzaniem w kwocie ok. 4,65 mln PLN stanowią w całości koszty doradztwa prawnego.