

**Pytania zadane podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Grupy LOTOS S.A.  
w dniu 28 czerwca 2010 roku**

1. ***W trakcie obrad Walnego Zgromadzenia na ręce Przewodniczącego WZ złożone zostało pismo przez akcjonariusza zawierające prośbę o ustosunkowanie się Zarządu Grupy LOTOS S.A. do następujących zagadnień :***

- a) ***Wyjaśnienie postępowania Zarządu Spółki Grupa LOTOS S.A. w sprawie o zapłatę kwoty: 1 921 350,80 zł wraz z odsetkami 9 606, 74 zł za każdy dzień zwłoki, aż do dnia zapłaty zgodnie z wyrokiem Sądu Okręgowego w Gdańsku, sygnatura akt: IX GC 272/09, której stroną jest jej spółka zależna LOTOS Paliwa Sp. z o.o.***
- b) ***Wyjaśnienie podjęcia stosownych działań kontrolnych we wskazanej wyżej sprawie przez Radę Nadzorczą Spółki Grupa LOTOS S.A.***
- c) ***Wskazanie czy wskutek zaniechania działań lub zaniechań w tej sprawie zarówno przez organ zarządzający jak i nadzorczy nie doszło do narażenia Skarbu Państwa i pozostałych akcjonariuszy na straty.***
- d) ***Zgodnie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami stanowiącymi część składową skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r. spółka LOTOS Paliwa Sp. z o.o. utworzyła na zasądzoną kwotę 1 921 tys. zł rezerwę wraz z zasądzonymi odsetkami naliczonymi na dzień 31.12.2009 r. 15 318 tys. zł, co przełożyło się na istotne obniżenie skonsolidowanego wyniku finansowego.***
- e) ***Prośba o udzielenie informacji czy Zarząd Grupy LOTOS S.A., poczynił starania polubownego zakończenia konfliktu dotyczącego jej spółki zależnej biorąc pod uwagę fakt, iż wierzytelność o której mowa wyżej została zasądzona na mocy Postanowienia Sądu Okręgowego w Gdańsku Wydział IX Gospodarczy z dnia 28 października 2009 r., co oznacza, że nie stanowi przedmiotu sporu, a także fakt, iż wraz z narastającą kwotą odsetek od zasądzonej wierzytelności zwiększeniu ulega szkoda akcjonariuszy.***

***oraz przedstawienie stanowiska Zarządu Grupy LOTOS S.A. w kwestii rozwiązania zaistniałego konfliktu. (Andrzej Wójcik)***

***Prezes Zarządu Grupy LOTOS S.A. Pan Paweł Olechnowicz*** odpowiedział, iż powyższa sprawa jest znana Zarządowi Grupy LOTOS S.A. Poinformował, iż spółka LOTOS Paliwa Sp. z o.o. w zarządczej strukturze organizacyjnej należy do segmentu handlowego, którym zarządza Maciej Szozda, Wiceprezes Zarządu, pełniący również funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej LOTOS Paliwa Sp. z o.o. W związku z powyższym w ramach przyznanych kompetencji do Macieja Szozdy należy podjęcie ewentualnych działań w niniejszej sprawie. Nie ma uzasadnienia dla włączenia się Zarządu Grupy LOTOS S.A. w proces rozwiązania niniejszego sporu w innym układzie niż przyjęte rozwiązania korporacyjne. Ponadto Prezes Zarządu poinformował, że do firmy Wandeko została wystosowana odpowiedź oraz propozycja spotkania nie oznaczająca jednak zmiany stosunku w tej sprawie. Ten temat może być przedmiotem innego procedowania jeżeli strony dojdą do porozumienia. Wcześniej taka przychylność ze strony LOTOS Paliwa Sp. z o.o. była wykazywana, jednak nie doszło do znalezienia innej formy rozwiązania niż obecnie realizowane – na drodze sądowej.

2. ***Prośba o wskazanie ile procent kapitałów własnych Spółki wynosił w 2009 roku limit maksymalnej straty oraz limit płynnościowy kalkulowany w celu ograniczenia ryzyka związanego z nadmierną kumulacją transakcji finansowych w krótkim okresie, których rozliczanie może powodować problemy płynnościowe i operacyjne. Ww. wskaźnik jest ustalany przez Zarząd Spółki raz na kwartał. (Bogdan Kamola)***

***Wiceprezes Zarządu Grupy LOTOS S.A. Pan Mariusz Machajewski*** wyjaśnił, iż rzeczywiście taki limit jest określany przez Zarząd i sięga kilkudziesięciu milionów złotych, jednakże nie stanowi to istotnej wielkości z punktu widzenia wartości kapitałów własnych.

3. ***Prośba o wyjaśnienie o ile zmiany wprowadzone w organizacji zarządzania obniżyły koszty funkcjonowania Spółki i poprawiły wskaźniki efektywnościowe. (Bogdan Kamola)***

**Prezes Zarządu Grupy LOTOS S.A. Pan Paweł Olechnowicz** odpowiedział, iż w roku 2009 były realizowane działania objęte wprowadzonym Pakietem Antykryzysowym. Dotyczyły one zarówno obniżki kosztów, jak i działań proefektywnościowych. Wartościowy efekt realizacji Pakietu Antykryzysowego to 722 miliony złotych w ciągu roku 2009.

4. **Prośba o wyjaśnienie, jakie koszty całkowite poniosła Grupa LOTOS S.A. w związku z nabyciem udziałów w spółce Krak-Gaz Sp. z o.o. i ogłoszeniem upadłości obejmującej likwidację majątku ww. spółki. (Bogdan Kamola)**

**Wiceprezes Zarządu Grupy LOTOS S.A. Pan Mariusz Machajewski** wyjaśnił, iż spółkę Krak-Gaz Sp. z o.o. nabyła spółka zależna od Grupy LOTOS S.A. – LOTOS Gaz S.A. Cena nabycia ww. spółki wynosiła ok. 16 mln złotych i całość tego nakładu została objęta odpisem aktualizacyjnym. Ponadto z uwagi na fakt złożenia przez sprzedających nieprawdziwych oświadczeń dotyczących jakości aktywów spółki Krak-Gaz Sp. z o.o., obecnie toczą się postępowania mające na celu odzyskanie części kwoty wynikającej z ceny nabycia.

5. **Prośba o określenie rachunku efektywnościowego projektu inwestycyjnego polegającego na poszukiwaniu oraz wytwarzaniu ropy i gazu ziemnego w rejonie Norweskiego Szelfu Kontynentalnego i Morza Północnego z uwzględnieniem wskaźników NPV oraz IRR, a także prognozy rentowności ilościowej oraz podanie kosztu wydobycia baryłki ropy naftowej. W szczególności chodzi o 20% udziału w złożu YME. (Bogdan Kamola)**

**Wiceprezes Zarządu Grupy LOTOS S.A. Pan Mariusz Machajewski** wyjaśnił, iż projekt charakteryzuje się dodatnią efektywnością przy cenie ropy wynoszącej ok. 45\$ za baryłkę. Nie jest to koszt operacyjny, a tzw. próg rentowności. Ostateczny wynik będzie zależał od tego jaką cenę ropa osiągnie na rynku i dopiero w tym momencie będą znane wskaźniki i stopy zwrotu z inwestycji. Dodał, iż z uwagi na to, że niektóre z informacji nie mają charakteru publicznego ww. dane wyczerpują temat.

**Prezes Zarządu Grupy LOTOS S.A. Pan Paweł Olechnowicz** dodał, iż w ww. proces inwestycyjny zaangażowana jest bezpośrednio spółka prawie w 100% zależna od Grupy LOTOS S.A. - LOTOS Petrobaltic S.A.

6. **Prośba o określenie ilości wydobytej ropy ze złoża YME, która spowoduje zrównoważenie kosztów poniesionych na ww. inwestycję z uzyskanymi przychodami. (Bogdan Kamola)**

**Prezes Zarządu Grupy LOTOS S.A. Pan Paweł Olechnowicz** wyjaśnił, iż w założeniach do projektu YME określono szczegółowo potencjał ww. złoża i zakres wydobycia ropy naftowej. Założenia projektowe potwierdziły się, a przy obecnej i prognozowanej cenie ropy naftowej powyżej 45\$ za baryłkę atrakcyjność tego projektu uzasadnia zaangażowanie w niego LOTOS Petrobaltic S.A.

7. **Prośba o wyjaśnienie czy założenia do Strategii Grupy LOTOS S.A. do roku 2012 w obszarze handlu są aktualne, w szczególności czy Spółka nadal przewiduje 30% udział w rynku paliw w Polsce, w tym 10% udział w rynku detalicznym. Czy utrzymanie tego pułapu wymagać będzie dodatkowych nakładów na marketing. (Bogdan Kamola)**

**Prezes Zarządu Grupy LOTOS S.A. Pan Paweł Olechnowicz** wyjaśnił, iż zapoczątkowany w ubiegłym roku proces aktualizacji Strategii nie został jeszcze zakończony, dlatego Spółka realizuje założenia przyjęte w obowiązującym dokumencie.

8. **Prośba o udostępnienie informacji na temat wyniku operacyjnego spółek o największej wartości bilansowej kontrolowanych przez Grupę LOTOS S.A. tj. LOTOS Petrobaltic S.A., LOTOS Paliwa Sp. z o.o. i LOTOS Oil Sp. z o.o. (Bogdan Kamola)**

**Wiceprezes Zarządu Grupy LOTOS S.A. Pan Mariusz Machajewski** wyjaśnił, iż ww. spółki odbywają własne Walne Zgromadzenia oraz Zgromadzenia Wspólników, po których mają obowiązek zgłosić zatwierdzone wyniki finansowe do sądu, skąd można je uzyskać.