

UCHWAŁA NR. 74/X/2018
RADY NADZORCZEJ GRUPY LOTOS S.A.
z dnia 29 maja 2018 roku

w sprawie: przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego Grupy LOTOS S.A. za rok 2017 i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. za rok 2017 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy LOTOS S.A. i Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A., a także wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok 2017

Rada Nadzorcza Grupy LOTOS S.A., działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 13 ust. 2 pkt 5 Statutu Spółki, uchwala co następuje:

§1.

1. Rada Nadzorcza, mając na uwadze pozytywną rekomendację Komitetu Audytu oraz po zapoznaniu się z dokumentami, o których mowa w pkt a) – d) poniżej, przyjmuje sprawozdanie z wyników oceny:
 - a) sprawozdania finansowego Grupy LOTOS S.A. za rok 2017,
 - b) skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. za rok 2017,
 - c) sprawozdania Zarządu z działalności Grupy LOTOS S.A. i Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. za rok 2017,
 - d) wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok 2017.
2. Sprawozdanie, o którym mowa w ust. 1, stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§2.

Rada Nadzorcza postanawia przedłożyć ww. sprawozdanie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Grupy LOTOS S.A.

§3.

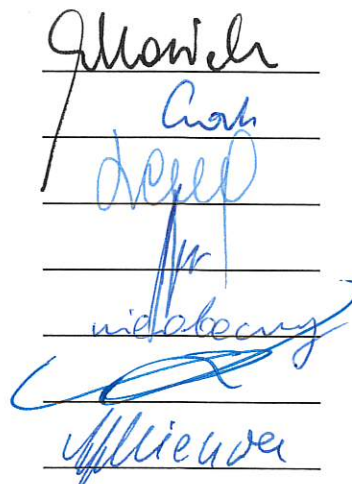
Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

- | | | |
|--|----------|---------------|
| 1. Za podjęciem uchwały głosowało: | <u>6</u> | Członków Rady |
| 2. Przeciw podjęciu uchwały głosowało: | <u>0</u> | Członków Rady |
| 3. Wstrzymało się od głosu: | <u>0</u> | Członków Rady |

Uchwałę podjęto w głosowaniu jawnym.

Rada Nadzorcza

1. Beata Kozłowska - Chyła
2. Piotr Ciach
3. Katarzyna Lewandowska
4. Dariusz Figura
5. Mariusz Golecki
6. Adam Lewandowski
7. Agnieszka Szklarczyk-Mierzwa



**Sprawozdanie Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A.
z wyników oceny sprawozdania finansowego Grupy LOTOS S.A.
i skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej LOTOS za 2017 rok
wraz z rekomendacją**

Rada Nadzorcza Grupy LOTOS S.A. na podstawie § 2 ust. 1 pkt 5 Regulaminu Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A. zapoznała się z projektami sprawozdań oraz finalnymi sprawozdaniami, tj.:

- sprawozdaniem finansowym Grupy LOTOS S.A. za rok 2017,
- skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej LOTOS za rok 2017,
- sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy LOTOS S.A. oraz jej grupy kapitałowej za rok 2017,

a także z wnioskiem Zarządu w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok 2017 (Uchwała Zarządu nr 14/X/2018 z dnia 29 maja 2018 roku).

W 2017 roku przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej LOTOS wyniosły 24.185,6 mln PLN (+15,5% vs. 2016), przede wszystkim w związku z wyższymi notowaniami ropy i produktów naftowych na rynkach światowych. Średni statystyczny przychód netto ze sprzedaży przypadający na 1 tonę/(toe) sprzedanego wolumenu w 2017 roku wyniósł 2.083 zł/t (toe) (+322 zł/t (toe), +18,3%% vs. 2016).

Wolumen sprzedaży produktów, towarów i materiałów ropopochodnych w 2017 roku w Grupie Kapitałowej LOTOS spadł o około 2,3% w porównaniu z rokiem 2016. Największy spadek zanotowano dla paliwa lotniczego i produktów ciężkich w segmencie produkcji i handlu oraz gazu ziemnego w segmencie wydobywczym.

Wyniki operacyjne Grupy Kapitałowej LOTOS (w mln PLN)

| | 2017 | 2016 | 2015 | 2017-2016 | 2017/2016 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|--------------|
| Przychody ze sprzedaży | 24 185,6 | 20 931,1 | 22 709,4 | 3 254,5 | 15,5% |
| Koszt własny sprzedaży | -20 194,1 | -17 215,7 | -20 249,0 | -2 978,4 | 17,3% |
| Zysk na sprzedaży | 3 991,5 | 3 715,4 | 2 460,4 | 276,1 | 7,3% |
| Koszty sprzedaży | -1 252,3 | -1 291,1 | -1 284,9 | 38,8 | -3,0% |
| Koszty ogólnego zarządu | -450,0 | -425,9 | -459,1 | -24,1 | 5,7% |
| Pozostałe przychody operacyjne | 60,3 | 107,1 | 48,3 | -46,8 | -43,7% |
| Pozostałe koszty operacyjne | -121,0 | -250,8 | -341,3 | 129,8 | -51,8% |
| Zysk/(strata) operacyjny/(a) | 2 228,5 | 1 854,7 | 423,4 | 373,8 | 20,2% |

Koszt własny sprzedaży w 2017 roku w Grupie Kapitałowej wyniósł 20.194,1 mln PLN (+17,3% vs. 2016). Szacunkowy jednostkowy koszt własny w 2017 roku wyniósł 1.739 PLN/t (+291 zł/t; +20,1% vs. 2016). Jednostkowa marża na sprzedaży w 2017 roku była na poziomie 344 PLN/t (+9,9% vs. 2016). Skonsolidowany zysk na sprzedaży Grupy Kapitałowej LOTOS w 2017 roku wyniósł 3.991,5 mln PLN (+276,1 mln PLN; +7,3% vs. 2016).

Koszty sprzedaży w 2017 roku były niższe o 38,8 mln PLN (-3,0% vs. 2016), głównie na skutek niższego średniorocznego kursu dolara, mniejszego wolumenu sprzedaży oraz spadku sprzedaży zagranicznej.

Wyższe o 24,1 mln PLN (+5,7% vs. 2016) koszty ogólnego zarządu były głównie efektem wyższego poziomu kosztów świadczeń pracowniczych.

Zysk operacyjny Grupy Kapitałowej LOTOS za 2017 roku na poziomie 2.228,5 mln PLN zawiera:

- zysk operacyjny w segmencie produkcji i handlu w wysokości 1.730,7 mln PLN
- zysk operacyjny w segmencie wydobywczym w wysokości 507,2 mln PLN

Na wzrost poziomu zysku operacyjnego w 2017 roku wpływ miały głównie wyższe średnioroczne ceny ropy i gazu ziemnego, wyższe marże na produkty rafineryjne, rosnący trend notowań ropy i produktów naftowych w 2 połowie 2017 roku.

Segmenty operacyjne

Wyniki operacyjne segmentu wydobywczego (w mln PLN)

| | 2017 | 2016 | 2015 | 2017-2016 | 2017/2016 |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Przychody ze sprzedaży | 1 358,7 | 1 228,5 | 711,1 | 130,2 | 10,6% |
| Zysk/(strata) operacyjny/(a) | 507,2 | 17,8 | -59,4 | 489,4 | 2 749,4% |
| Amortyzacja | 307,4 | 582,0 | 249,9 | -274,6 | -47,2% |
| EBITDA | 814,6 | 599,8 | 190,5 | 214,8 | 35,8% |

Wyższe przychody (+130,2 mln PLN vs. 2016) i wyższy wynik operacyjny (+489,4 mln PLN) segmentu wydobywczego w 2017 roku były przede wszystkim efektem wzrostu notowań ropy Brent dtd (+24,3%) i gazu ziemnego (+24,6%) na rynkach światowych.

Wynik operacyjny segmentu wydobywczego w 2017 roku obciążony jest kosztami zdarzeń o nietypowym charakterze w wysokości około 50 mln PLN.

Spadek poziomu amortyzacji segmentu wynika ze zmiany szacunków amortyzacji naturalnej majątku morskich kopalń ropy naftowej i gazu ziemnego w Norwegii w wyniku m.in. wzrostu zasobów wydobywalnych węglowodorów z obszaru Sleipner i Heimdal w LOTOS Norge oraz zmniejszenia wydobycia węglowodorów.

Wyniki operacyjne segmentu produkcji i handlu (w mln PLN)

| | 2017 | 2016 | 2015 | 2017-2016 | 2017/2016 |
|------------------------------|----------------|----------------|--------------|--------------|--------------|
| Przychody ze sprzedaży | 23 326,4 | 20 120,7 | 22 372,6 | 3 205,7 | 15,9% |
| Zysk/(strata) operacyjny/(a) | 1 730,7 | 1 834,7 | 450,7 | -104,0 | -5,7% |
| Amortyzacja | 537,9 | 487,4 | 466,2 | 50,5 | 10,4% |
| EBITDA | 2 268,6 | 2 322,1 | 916,9 | -53,5 | -2,3% |

Wyższy poziom przychodów ze sprzedaży segmentu produkcji i handlu w 2017 roku (vs. 2016) jest głównie efektem wyższej o 17,3% średniej ceny sprzedaży związanej z wyższymi notowaniami produktów naftowych na rynkach światowych, skorygowanej niższym kursem dolara. Grupa Kapitałowa LOTOS wykazała w segmencie produkcji i handlu za 2017 rok zysk operacyjny na poziomie 1.730,7 mln PLN. Niższy o 5,7% (vs. 2016) wynik operacyjny jest skutkiem między innymi przeprowadzonego w 2017 roku postoiu remontowego „Wiosna 2017”.

Wzrost amortyzacji segmentu produkcji i handlu w 2017 roku dotyczy przede wszystkim amortyzacji części zamiennych w Grupie LOTOS S.A. zużytych w trakcie postoiu remontowego „Wiosna 2017” (zgodnie z MSSF 16).

Omówienie z biegłymi rewidentami z firmy Ernst & Young Audyt Polska sp. z o.o. sp. k. istotnych kwestii z badania sprawozdań finansowych sporządzonych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku Grupy LOTOS S.A. oraz istotnych spółek z Grupy Kapitałowej LOTOS nastąpiło w dniu 27 lutego 2018 r.

W szczególności zostały zaprezentowane i omówione następujące kwestie:

- wyniki finansowe Spółki i istotnych spółek Grupy Kapitałowej, w tym wyniki skonsolidowane według segmentów za rok 2017 (całościowo oraz po wyłączeniu zdarzeń jednorazowych),
- kluczowe szacunki i obszary profesjonalnego osądu,
- płynność finansowa w latach 2018-2020 w istotnych spółkach segmentu wydobywczego,
- prowadzone kontrole podatkowe w GL S.A. i spółkach z Grupy Kapitałowej LOTOS,
- wskaźniki zadłużenia,
- rekomendacje dla poszczególnych spółek z Grupy Kapitałowej LOTOS.

Członkowie Rady Nadzorczej uzyskali od przedstawicieli firmy audytorskiej oraz Spółki informacje uzupełniające w zakresie sprawozdań finansowych za 2017 rok, w tym najważniejszych wydarzeń roku 2017, sytuacji majątkowej i finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej LOTOS na koniec 2017 roku oraz perspektyw kształtowania się sytuacji finansowej w roku 2018 i latach kolejnych.

Członkowie Rady Nadzorczej nie zgłosili istotnych uwag do treści zaprezentowanych sprawozdań finansowych, jak również sposobu i zakresu procesu weryfikacji sprawozdania finansowego przeprowadzonego przez biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza zapoznała się także ze sprawozdaniami niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok zawierającymi opinie Ernst & Young Audyt Polska sp. z o.o. sp. k. z badania tych sprawozdań, w których biegły rewident uznał, że sprawozdania finansowe Spółki i jej grupy kapitałowej:

- przedstawiają rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz ich wyników finansowych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,

- zostały sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- są zgodne co do formy i treści i obowiązującymi Spółkę i Grupę Kapitałową przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Ponadto zdaniem biegłego rewidenta sprawozdanie z działalności Spółki i jej grupy kapitałowej za rok 2017 zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniach finansowych. Ponadto biegły rewident nie stwierdził w sprawozdaniu z działalności Spółki i jej grupy kapitałowej istotnych zniekształceń.

W wyniku dokonanych czynności Rada Nadzorcza uznaje, że sporządzone przez Spółkę sprawozdanie finansowe za rok 2017, skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i jej grupy kapitałowej za rok 2017 sporządzone zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz przedstawiają jasno i rzetelnie sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej.

Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza wydaje pozytywną ocenę ww. sprawozdań, jak i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu ich zatwierdzenie.

W odniesieniu do propozycji Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok 2017, Rada Nadzorcza przychyliła się do stanowiska Zarządu, aby dokonać podziału zysku netto Grupy LOTOS S.A. za rok 2017 w wysokości **1 419 501 109, 93 PLN** (słownie: jeden miliard czterysta dziewiętnaście milionów pięćset jeden tysięcy sto dziewięć złotych 93/100) w następujący sposób:

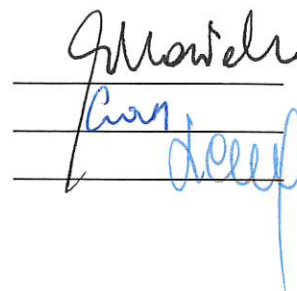
- 1) kwotę w wysokości **184 873 362, 00 PLN** (słownie: sto osiemdziesiąt cztery miliony osiemset siedemdziesiąt trzy tysiące trzysta sześćdziesiąt dwa złote 00/100) przeznaczyć na wypłatę dywidendy (**1 PLN na 1 akcję**),
- 2) kwotę w wysokości **347 051 700, 66 PLN** (słownie: trzysta czterdzieści siedem milionów pięćdziesiąt jeden tysięcy siedemset złotych 66/100) przeznaczyć na pokrycie straty netto z roku 2014 i 2015;
- 3) kwotę w wysokości **887 576 047, 27 PLN** (słownie: osiemset osiemdziesiąt siedem milionów pięćset siedemdziesiąt sześć tysięcy czterdzieści siedem złotych 27/100) przeznaczyć na zasilenie kapitału zapasowego.

Jednocześnie Rada Nadzorcza przychyliła się do wniosku Zarządu Grupy LOTOS S.A. w sprawie ustalenia dnia 12 września 2018 roku jako dzień dywidendy oraz dnia 28 września 2018 roku jako dzień wypłaty dywidendy.


Mając powyższe na uwadze Rada Nadzorcza wydaje pozytywną opinię dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przedmiocie sposobu podziału zysku netto za rok 2017 zaproponowanego przez Zarząd Spółki.

Rada Nadzorcza

1. Beata Kozłowska - Chyła
2. Piotr Ciach
3. Katarzyna Lewandowska



4. Dariusz Figura
5. Mariusz Golecki
6. Adam Lewandowski
7. Agnieszka Szklarczyk - Mierzwa



Handwritten signatures in blue ink over horizontal lines. The first signature is partially obscured by a vertical line. The second signature is written over two lines and appears to be 'nieobecny'. The third signature is written over two lines and appears to be 'Agnieszka'.

Warszawa, dnia 29 maja 2018 r.