

*Szanowni Państwo,*

Mam zaszczyt przekazać Państwu Raport Roczny Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. za 2015 rok.

Miniony rok obfitował w dynamiczne wydarzenia, które miały duży wpływ na sytuację gospodarczą na świecie, szczególnie widoczną w postaci niestabilności rynku węglowodorów. Światowa produkcja ropy naftowej - mimo znacznej nadpodaży - nadal rośnie, co tworzy dodatkową presję na dalsze zniżki cen tego surowca. Wielcy producenci ropy i gazu znaleźli się w trudnej sytuacji. Spadające ceny zmuszają ich do wyższej produkcji dla zapewnienia odpowiednich przychodów. Utrzymujące się na wysokim poziomie wydobycie podtrzymuje z kolei niski poziom notowań. Sytuację dodatkowo komplikowały wahania kursów dolara i euro.

Dla Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. nadrzędnym zadaniem jest zapewnienie bezpieczeństwa energetycznego Polski. Tak postrzegamy nasz korporacyjny obowiązek, który spełniamy, dostarczając na rynek najwyższej jakości paliwa, oleje oraz inne produkty naftowe. Niskie ceny ropy naftowej nie zmieniają fundamentalnego znaczenia dostępu do własnych jej źródeł. Każda tona ropy przez nas wydobyta oznacza mniejsze uzależnienie od importu, od gwałtownych fluktuacji cen i nacisku dostawców. Na rynku ropy naftowej rządzą twarde prawa, które faworyzują interesy silnych. Z dumą mogę stwierdzić, że LOTOS realizuje strategię, która ma na celu maksymalne uniezależnienie nas od innych dostawców.

Podstawą racjonalnego, zrównoważonego rozwoju każdej dużej firmy naftowej są dwa filary. Upstream, czyli własne wydobycie ropy i gazu oraz najnowocześniejsza technika rafinacji, umożliwiająca pozyskanie z surowca maksimum najwyżej wycenianych przez rynek produktów. Dzięki systematycznym inwestycjom i precyzyjnemu programowi rozwoju, dysponujemy jedną z najnowocześniejszych rafinerii w Europie i rosnącymi zasobami własnymi ropy naftowej. Instalacje rafinerii LOTOSU dostarczają produkty najwyższej jakości i jednocześnie najgłębiej przetwarzają surowiec, co wpływa na podwyższenie efektywności finansowej rafinacji i umacnia konkurencyjną pozycję koncernu na rynku.

Dzięki uruchomieniu wstępnego wydobycia na bałtyckim złożu B8 oraz stabilnej produkcji ze złoża B3, wydobyciu ze złóż litewskich i akwizycjom w Norwegii, LOTOS zwiększył na koniec 2015 r. dzienne wydobycie węglowodorów do poziomu blisko 30 tys. baryłek ekwiwalentu ropy naftowej dziennie (boe/d). Tym samym przekroczyliśmy zapisany w strategii na lata 2011-15 cel strategiczny określony na poziomie 24 tys. boe/d.

Dodatkowo dzięki przejęciu udziałów w złożach Heimdal i Sleipner zamknęliśmy definitywnie rozdział złoża Yme. Niezrealizowany projekt wygenerował aktywo podatkowe, które zgodnie z norweskim prawem możemy odmrozić poprzez wykorzystanie przepływów pieniężnych generowanych z wydobycia węglowodorów na norweskim szelfie kontynentalnym.

7 października 2015 roku wmurowaliśmy kamień węgielny pod budowę kompleksu instalacji pogłębianego przerobu ropy naftowej składających się na Projekt Efektywnej Rafinacji (EFRA). Instalacja koksowania, wybudowana w ramach tego projektu, zwiększy głębokość przerobu ropy naftowej, co pozwoli na zwiększenie marży rafineryjnej o ok. 2 dolary na baryłce. Dzięki nowym instalacjom wyprodukujemy rocznie do 900 tys. ton dodatkowych paliw, głównie oleju napędowego, które zasilą polską gospodarkę.

Oczyszczona z wpływu otoczenia EBITDA (wynik operacyjny powiększony o amortyzację) wg metodologii LIFO wyniosła w 2015 r. 2 156 mln zł (1 391 mln zł w 2014 r.), co stanowi najwyższy wynik w historii LOTOSU. W tym samym roku wynik operacyjny (EBIT) spółki wyniósł 423 mln zł, a szacowany wg metodologii LIFO to 702 mln zł.

W 2015 r. LOTOS osiągnął rekordowe wydobycie węglowodorów oraz przerób surowca w gdańskiej rafinerii. Średnie dzienne wydobycie ze złóż zlokalizowanych w Polsce, Norwegii i na Litwie wyniosło blisko 28,4 tys. boe (baryłek ekwiwalentu ropy naftowej). A rafineria Grupy LOTOS S.A. w Gdańsku przerobiła ponad 10,2 mln ton surowca.

Jednocześnie spółka wygenerowała 1 488 mln zł przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej (1 381 mln zł w 2014 r.), co w najlepszy sposób potwierdza dobrą kondycję finansową LOTOSU.

Zrealizowaliśmy swoje ubiegłoroczne plany rozwoju sieci stacji paliw. Pod koniec 2015 w sieci LOTOS działało 476 stacji, o 35 obiektów więcej niż rok wcześniej. W 2016 roku planujemy przekroczyć liczbę 500 stacji, ale warto zaznaczyć, że powoli zbliżamy się do optymalnego poziomu nasycenia naszej sieci. Obecnie w sieci LOTOS 4 na 10 stacji to obiekty segmentu ekonomicznego, pozostałe to stacje premium. Takie same proporcje są w podziale na stacje franczyzowe i własne. W minionym roku otworzyliśmy także osiemnaste Miejsce Obsługi Podróżnych, stając się wiceliderem w segmencie stacji tego typu na terenie Polski. W minionym roku zmianę wizualizacji przeszły wszystkie stacje LOTOS Optima oraz część stacji premium. W 2016 roku będziemy kontynuować standaryzację sklepów oraz rozwijać ofertę gastronomiczną. Planujemy również intensywny rozwój kategorii towarów sklepowych oraz usług na stacjach. W grudniu ub. r. LOTOS otworzyliśmy pierwszą restaurację SUBWAY.

Rosnące wyniki sprzedaży paliw w sieci LOTOS napawają optymizmem i potwierdzają atrakcyjność oferty LOTOS Biznes. Pracujemy nad ciągłym rozwojem naszego produktu, docierając do kolejnych grup zakupowych mikro- i małych przedsiębiorców. LOTOS poprzez karty

flotowe i dzięki dobrze dopasowanej ofercie dla tego sektora powiększa wolumen sprzedawanych paliw porównywalny do sprzedaży na kilkunastu stacjach. W naszej filozofii działania kierujemy się zasadą znalezienia oferty dla każdej, nawet najmniejszej firmy.

LOTOS stworzył w Polsce model nowoczesnego sponsorowania sportu. Jesteśmy aktywni w wielu dyscyplinach. W lutym ub.r. podpisaliśmy umowę z Polskim Związkiem Piłki Nożnej, na mocy której uzyskaliśmy do 2018 roku tytuł Głównego Sponsora Reprezentacji Polski w piłce nożnej. LOTOS ma rozległe doświadczenie w zakresie wieloletniego sponsoringu klubów i projektów sportowych, dlatego z pełną odpowiedzialnością podjęliśmy się roli mecenasa piłkarskiej reprezentacji narodowej. Z wielką satysfakcją obserwowaliśmy drogę do awansu „biało-czerwonych” na turniej EURO 2016. Z jeszcze większym zaangażowaniem będziemy kibicować kadrze Adama Nawalki w czerwcu i lipcu tego roku podczas mistrzostw Europy we Francji. Rok 2015 był szczególnie udany jeśli chodzi o sporty motorowe. Sponsorowany przez LOTOS Kajetan Kajetanowicz, który jest członkiem LOTOS Rally Team zaznaczył polską obecność na Mistrzostwach Europy, najstarszego cyklu rajdowego na świecie, zdobywając tytuł Mistrza Europy. W minionym roku wywalczył również tytuł Zimowego Mistrza Europy i obronił tytuł Szutrowego Mistrza Europy. **LOTOS angażuje się w wiele inicjatyw społecznych organizowanych w różnych częściach Polski. Zeszłoroczna kampania „Pomaganie przez tankowanie” spotkała się z pozytywnym przyjęciem. Każdy litr zatankowanego paliwa na stacjach LOTOS oraz LOTOS Optima powiększał środki na spełnienie marzeń dzieci, podopiecznych partnerskich organizacji Fundacji LOTOS oraz remonty i wyposażenie mieszkań dla dzieci i młodzieży.**

LOTOS zorganizował kolejną edycję Programu „LOTOS – Mistrzowie w pasach”, którego idea jest edukacja dzieci w zakresie poprawnego zapinania pasów bezpieczeństwa i jazdy w fotelikach. Ambasadorem kampanii został Kajetan Kajetanowicz.

LOTOS uczestniczy też w działaniach międzynarodowych, których celem jest maksymalna ochrona interesów energetycznych i ekonomicznych Polski zarówno w skali europejskiej, jak i transatlantyckiej. Dzięki działaniom Central Europe Energy Partners stworzone zostały fundamenty merytoryczne na paryski szczyt klimatyczny COP-21. W wyniku energicznych wysiłków polskiego rządu nie dopuszczono do wprowadzenia decyzji o dekarbonizacji do postanowień szczytu. Stwarza to możliwości sprawnego funkcjonowania polskiej gospodarki. Jednocześnie LOTOS w ramach CEEP prowadził od kilku lat działania, stwarzające przychylny klimat dla racjonalizacji imperatywów walki z globalnym ociepleniem.

Nie zanosi się na to, żeby krajobraz gospodarczy w 2016 roku różnił się zasadniczo od stanu napięć panujących w 2015 roku. W przemyśle naftowym wszelkie konflikty skupiają się jak w

soczewce i sprawiają trudności, które trzeba systematycznie pokonywać. Jednak LOTOS jest dobrze przygotowany do funkcjonowania w tak trudnych okresach i reagowania na pojawiające się zagrożenia. Dzięki sprawnym procesom inwestycyjnym i wykształceniu własnej infrastruktury zarządzania w najbardziej niesprzyjających warunkach, spółka jest w stanie prowadzić normalną działalność i umacniać status przedsiębiorstwa znajdującego się na drodze zrównoważonego rozwoju. LOTOS jest jednym z nielicznych polskich przedsiębiorstw, które potrafią i mają wszelkie możliwości funkcjonowania w skali lokalnej, krajowej i międzynarodowej.

*Z wyrazami szacunku,*

**Paweł Olechnowicz**

**Prezes Zarządu**

**Dyrektor Generalny**

**Grupa LOTOS S.A.**