



**Informacje dodatkowe  
do wyników skonsolidowanych  
Grupy Kapitałowej LOTOS  
za 3 kwartał 2016 roku**

## Informacje dodatkowe

**Dodatkowe informacje wynikające z rozporządzenia ministra finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim**

Zgodnie z § 87 oraz § 83 ust.1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. z późniejszymi zmianami w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r., z późniejszymi zmianami), Zarząd Grupy LOTOS S.A. (Spółka) przekazuje następujące informacje:

### **I. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Grupy LOTOS S.A. na dzień przekazania niniejszego raportu**

Zgodnie z raportem bieżącym z dnia 29 kwietnia 2013 roku ([raport bieżący nr 11/2013](#)) na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu za 1 półrocze 2016 roku (w dniu 11 sierpnia 2016 roku) jedynym akcjonariuszem (poza Skarbem Państwa) posiadającym powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki był Nationale Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny (NN OFE).

W dniu 20 października 2016 roku, w wyniku nabycia akcji Grupy LOTOS S.A. w transakcjach zawartych na GPW w Warszawie, fundusz PZU Otwarty Fundusz Emerytalny zwiększył stan posiadania akcji Spółki powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Grupy LOTOS.

Przed nabyciem akcji Fundusz posiadał 9.185.132 (dziewięć milionów sto osiemdziesiąt pięć tysięcy sto trzydzieści dwa) akcje Spółki, stanowiące 4,97% kapitału zakładowego Spółki i był uprawniony do 9.185.132 (dziewięć milionów sto osiemdziesiąt pięć tysięcy sto trzydzieści dwa) głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co stanowiło 4,97% ogólnej liczby głosów.

W dniu 25 października 2016 roku na rachunku papierów wartościowych Funduszu znajduje się 9.285.132 (dziewięć milionów dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy sto trzydzieści dwie) akcje Spółki, co stanowi 5,02% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do 9.285.132 (dziewięć milionów dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy sto trzydzieści dwa) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowi 5,02% ogólnej liczby głosów ([raport bieżący nr 42/2016](#)).

**Tab. 5 Struktura akcjonariatu Grupy LOTOS S.A. na dzień przekazania**

Akcjonariusze	Liczba akcji/głosów równoważna wartości nominalnej akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów równoważny udziałowi w kapitale podstawowym
Skarb Państwa	98 329 515	53,19%
NN OFE <sup>(1) (2)</sup>	10 584 287	5,73%
PZU Otwarty Fundusz Emerytalny	9 285 132	5,02%
Pozostali	66 674 428	36,06%
<b>Razem</b>	<b>184 873 362</b>	<b>100,00%</b>

<sup>(1)</sup> Na podstawie rocznej struktury aktywów funduszy inwestycyjnych na dzień 31 grudnia 2015 roku; źródło: PAP

<sup>(2)</sup> Szacunki Spółki na podstawie upublicznionego przez NN OFE udziału na dzień 31 grudnia 2015 roku; źródło: PAP, na ZWZA Grupy LOTOS S.A. 28 czerwca 2016 roku NN OFE zarejestrowało 9 000 000 akcji co stanowiło 4,87% udziału w kapitale podstawowym Spółki: [http://inwestor.lotos.pl/1185/p,194,i,914/raporty\\_i\\_dane/raporty\\_biezace/akcjonariusze\\_posiadajacy\\_co\\_najmniej\\_5\\_glosow\\_na\\_zwyczajny\\_m\\_walnym\\_zgromadzeniu\\_grupy\\_lotos\\_sa\\_w\\_dniu\\_28\\_czerwca\\_2016\\_roku\\_korekta\\_tresci\\_raportu](http://inwestor.lotos.pl/1185/p,194,i,914/raporty_i_dane/raporty_biezace/akcjonariusze_posiadajacy_co_najmniej_5_glosow_na_zwyczajny_m_walnym_zgromadzeniu_grupy_lotos_sa_w_dniu_28_czerwca_2016_roku_korekta_tresci_raportu)

**II. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby z Zarządu oraz Rady Nadzorczej, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami**

Zgodnie z wiedzą Spółki i według oświadczeń z dnia 25 października 2016 r. składanych w celu sporządzenia raportu za 3kw 2016 r., członkowie Zarządu ani członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają na dzień przekazania niniejszego komentarza Zarządu Grupy LOTOS S.A. akcji Spółki ani uprawnień do nich.

**III. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których pojedyncza lub łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki i innych ryzykach Grupy LOTOS S.A. lub jednostek od niej zależnych oraz informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

Nie występują postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których pojedyncza lub łączna wartość dotycząca spółek Grupy Kapitałowej LOTOS stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i innych ryzykach Grupy LOTOS S.A. lub jednostek od niej zależnych oraz informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych prezentuje Nota 23.1 Not objaśniających do śródrocznego sprawozdania finansowego.

**IV. Informacja o udzielonych przez Grupę LOTOS S.A. lub jednostki od niej zależne poręczeniach kredytu lub pożyczki lub udzieleniu wszystkich gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie łączna wartość poręczenia lub gwarancji stanowi, co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki**

W ramach Grupy Kapitałowej LOTOS w okresie od 1 lipca do 30 września 2016 r. Grupa LOTOS S.A. i spółki od niej zależne nie udzieliły poręczeń kredytów lub pożyczek, ani nie udzieliły gwarancji innemu podmiotowi lub jednostce od niej zależnej lub których wartość dotycząca spółek Grupy Kapitałowej LOTOS stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy LOTOS S.A. Istotne zobowiązania warunkowe zostały opisane w Nocie 23.2 Not objaśniających do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**V. Informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę LOTOS S.A.**

Oprócz informacji zaprezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w Komentarzu Zarządu, nie występują inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy i ich zmian lub dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.

**VI. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych**

Zarząd Grupy LOTOS S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2016 r.

**VII. Czynniki, które w ocenie Grupy LOTOS S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową LOTOS wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Wśród podstawowych czynników, mogących, w ocenie Spółki, mieć wpływ na wyniki w 4kw. 2016 r. należy wymienić:

- otoczenie makroekonomiczne, w szczególności trend notowań cen ropy i produktów naftowych oraz kształtowanie się relacji pary walut USD/PLN, która wpływa na wyniki Grupy Kapitałowej LOTOS, ze względu na notowanie zarówno cen surowca, jak i części cen produktów w USD oraz zadłużenie Grupy LOTOS S.A. denominowane w dolarach,
- kształtowanie się podaży i popytu na produkty naftowe w Polsce i Europie; w dłuższej perspektywie spodziewany jest wzrost popytu na olej napędowy przy słabnącym popycie na benzyny motorowe; tendencje te znajdują odzwierciedlenie w strategii realizowanej przez Grupę Kapitałową LOTOS,
- realizację rozpoczętych projektów w segmencie produkcji i handlu (Projekt EFRA) oraz projektów w segmencie poszukiwania i wydobycia ropy naftowej (zagospodarowanie złoża B8),
- optymalizację w segmencie produkcji i handlu w kierunku maksymalizacji marży rafineryjnej Grupy LOTOS S.A.,
- dalsze wzmocnianie pozycji rynkowej Grupy Kapitałowej LOTOS, ze szczególnym naciskiem na poprawę rentowności w obszarze detalicznym.

## VIII. Istotne zdarzenia po dacie bilansowej

### a. Zmiany w zakresie finansowania projektu B8

W dniu 19 października 2016 roku B8 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Baltic Spółka komandytowo-akcyjna („SPV B8”), FUNDUSZ INWESTYCJI INFRASTRUKTURALNYCH – DŁUŻNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH ("PFR") i BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO ("BGK") zawarły następujące umowy dotyczące finansowania zagospodarowania złoża ropy naftowej B8 na Morzu Bałtyckim:

- Umowę Programu Emisji Obligacji Senioralnych,
- Umowę Programu Emisji Obligacji Podporządkowanych,
- Umowę Rachunków,
- Pełnomocnictwa do Rachunków Emitenta,
- Umowę Inwestycyjną,
- Umowę Zlecenia Wystawiania Gwarancji Bankowych.

Na podstawie umowy Programu Emisji Obligacji Senioralnych spółka celowa B8 wyemituje obligacje przeznaczone na dalsze finansowanie nakładów na zagospodarowanie złoża B8, w tym zakup aktywów związanych z Projektem od LOTOS Petrobaltic oraz na finansowanie płatności podatku VAT. BGK zobowiązał się objąć obligacje wyemitowane przez spółkę celową B8 na warunkach określonych w umowie. W ramach Umowy Programu Emisji Obligacji Podporządkowanych spółka celowa B8 wyemituje obligacje przeznaczone na dalsze finansowanie nakładów na zagospodarowanie złoża B8, w tym zakup aktywów związanych z Projektem od LOTOS Petrobaltic S.A. PFR zobowiązał się objąć obligacje wyemitowane przez spółkę celową B8 na warunkach określonych w umowie. Wzajemne relacje między wierzycielami senioralnymi i podporządkowanymi oraz kolejność regulowania zobowiązań przez Spółkę Celową B8 została uregulowana w Umowie Międzywierzycielskiej.

W celu sfinansowania pozostałych nakładów na projekt spółka celowa B8 na bazie podpisanych umów Programu Emisji Obligacji Senioralnych ma pozyskać od BGK kwotę 42,5 mln USD, jak również 160 mln PLN od PFR w ramach Programu Emisji Obligacji Podporządkowanych. Dodatkowo na podstawie Programu Emisji Obligacji Senioralnych SPV B8 będzie uprawniona do emitowania obligacji przeznaczonych na finansowanie płatności podatku VAT do kwoty 90 mln PLN. Umowy

przewidują wykup obligacji obejmowanych przez bank do 31 marca 2018 r. oraz obligacji obejmowanych przez PFR do 31 grudnia 2022 roku.

21 października 2016 roku, B8 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Baltic Spółka komandytowo-akcyjna („SPV B8”), FUNDUSZ INWESTYCJI INFRASTRUKTURALNYCH – DŁUŻNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH („PFR”) i BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO („BGK”) podpisały następujące Dokumenty Zabezpieczeń:

- Umowa Zastawów Cywilnych, Rejestrowych i Finansowych na Akcjach (Inwestor)
- Umowa Zastawów Cywilnych, Rejestrowych i Finansowych na Akcjach (Komplementariusz)
- Umowa Zastawów Rejestrowych na Aktywach
- Umowa Zastawów Cywilnych, Rejestrowych i Finansowych na Rachunkach
- Umowa Zastawów Rejestrowych na Wierzytelnościach z Umów
- Umowa Zastawów Rejestrowych na Umowie EPMS
- Umowa Zastawów Cywilnych, Rejestrowych i Finansowych na Udziałach
- Umowa Zastawów Rejestrowych na Wierzytelnościach (Inwestor)
- Umowa Zastawów Rejestrowych na Udziale Komplementariusza
- Umowa o Ustanowienie Hipotek na Platformie Petrobaltic
- Zawiadomienia o zastawach na wierzytelnościach
- Wnioski sądowe o zastaw
- Pełnomocnictwa.

Ponadto w dniu 19 października 2016 roku SPV B8, PFR (dawniej: Polskie Inwestycje Rozwojowe), BGK i BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. („Pekao”) zawarły porozumienia o rozwiązaniu: Umowy Programu Emisji Obligacji Senioralnych dotyczących finansowania zagospodarowania złoża B8 do kwoty 210 mln USD oraz 80 mln PLN; Umowy Programu Emisji Obligacji Podporządkowanych do kwoty 430,6 mln PLN i Umowy Międzywierzycielskiej zawartych dnia 25 sierpnia 2014 roku (szerzej: [raport bieżący nr 17/2014](#) z dnia 25 sierpnia 2014 roku).

**b. Zmiany w umowie na refinansowanie i finansowanie zapasów Grupy LOTOS S.A.**

W dniu 21 października 2016 roku Grupa LOTOS S.A. oraz konsorcjum sześciu banków, w skład którego wchodzi obecnie:

- BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. z siedzibą w Warszawie,
- MBANK S.A. z siedzibą w Warszawie,
- ING BANK ŚLĄSKI S.A. z siedzibą w Katowicach,
- SOCIETE GENERALE z siedzibą w Paryżu,
- BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A. z siedzibą w Warszawie, oraz
- BANK ZACHODNI WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu oraz

INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA (EUROPE) S.A. (SPÓŁKA AKCYJNA) z siedzibą w Luksemburgu ODDZIAŁ W POLSCE, podpisały aneks, tj. umowę zmieniającą do umowy kredytowej na refinansowanie i finansowanie zapasów Grupy LOTOS S.A., zawartej w dniu 10 października 2012 roku ([raport bieżący nr 32/2012](#) z dnia 10 października 2012 roku oraz [raport bieżący nr 35/2012](#) z dnia 31 października 2012 roku) z późniejszymi zmianami ([raport bieżący nr 27/2013](#) z dnia 7 listopada 2013 roku, [raport bieżący nr 28/2013](#) z dnia 28 listopada 2013 roku, [raport bieżący nr 24/2014](#) z dnia 29 października 2014 roku oraz [raport bieżący nr 33/2015](#) z dnia 18 listopada 2015 roku).

Przedmiotem ww. umowy kredytowej jest kredyt odnawialny na łączną kwotę 400 milionów USD (tj. 1, 592 mld PLN według średniego kursu NBP z dnia 21 października 2016 roku). Podstawą podpisania ww. umowy zmieniającej są postanowienia zawarte w umowie kredytowej, przewidujące możliwość przedłużenia okresu kredytowania o kolejne 12-miesięczne okresy na kwotę do 400 milionów USD.

Na mocy umowy zmieniającej, z dniem 20 grudnia 2016 roku: (i) okres kredytowania zostanie przedłużony do 20 grudnia 2017 roku, (ii) kwota kredytu ulegnie obniżeniu z 400 milionów USD do 345 milionów USD oraz (iii) komercyjne warunki finansowania zostaną dostosowane do aktualnej sytuacji rynkowej.

Warunki umowy zmieniającej nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Umowa zmieniająca nie zawiera warunków zawieszających jej wejście w życie ani kar umownych.

Pozostałe warunki umowy kredytowej z dnia 10 października 2012 roku nie uległy zmianie.

Jednocześnie Zarząd Spółki informuje, że na podstawie dokumentów związanych z wskazaną wyżej umową zmieniającą, z dniem 20 grudnia 2016 roku ING BANK ŚLĄSKI S.A. i BANK ZACHODNI WBK S.A. przestaną być stroną umowy kredytowej, a nowym finansującym stanie się INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA (EUROPE) S.A. (SPÓŁKA AKCYJNA) ODDZIAŁ W POLSCE.

#### **IX Informacje o zawarciu przez emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe**

W raportowanym okresie Grupa LOTOS S.A. nie zawierała z podmiotami powiązanymi umów na warunkach innych niż rynkowe.

#### **X Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej LOTOS**

W związku z zatwierdzeniem przez Radę Nadzorczą Grupy LOTOS S.A. uchwałą nr 140/IX/2016 z dnia 20 września 2016 roku. Regulaminu Zarządu Grupy LOTOS S.A., z dniem 22.09.2016 r. nastąpiły następujące zmiany w przyporządkowaniu spółek zależnych Grupy LOTOS S.A. do poszczególnych segmentów biznesowych, tj.:

1) do segmentu poszukiwawczo-wydobywczego, zarządzanego przez Wiceprezesa Zarządu - Dyrektora ds. Poszukiwań i Wydobycia, przypisana jest spółka:

- LOTOS Petrobaltic wraz ze spółkami jej grupy kapitałowej,

2) do segmentu handlowego, zarządzanego przez Wiceprezesa Zarządu - Dyrektora ds. Poszukiwań i Wydobycia, przypisane są spółki:

- LOTOS Oil,

- LOTOS Paliwa,

- LOTOS Asfalt,

3) do segmentu produkcyjnego, zarządzanego przez Wiceprezesa Zarządu - Dyrektora ds. Korporacyjnych, przypisane są spółki:

- LOTOS Infrastruktura wraz z podległą spółką zależną

- LOTOS Kolej,

- LOTOS Serwis,

- LOTOS Terminale wraz ze spółkami jej grupy kapitałowej,

4) do segmentu korporacyjnego, zarządzanego przez Wiceprezesa Zarządu - Dyrektora ds. Korporacyjnych, przypisane są spółki:

- LOTOS Straż

- LOTOS Ochrona,



5) do segmentu strategiczno-rozwojowego, zarządzanego przez Wiceprezesa Zarządu - Dyrektora ds. Strategii i Rozwoju, przypisana jest spółka:

- LOTOS Lab,

6) do segmentu finansowego, zarządzanego przez Wiceprezesa Zarządu - Dyrektora ds. Ekonomiczno-Finansowych, przypisane są spółki:

- Infrastruktura Kolejowa,

- LOTOS Gaz w likwidacji wraz z podległymi spółkami powiązanymi.