

ZÁPIS

**z jednání řádné valné hromady společnosti
UNIPETROL, a.s.
se sídlem
Praha 4, Na Pankráci 127, PSČ 140 00
IČO: 61672190**

**konané
v Konferenčním centru CITY
Praha 4-Nusle, Na Strži 1702/65, PSČ: 140 00**

**dne
2. 6. 2015**

ZÁPIS

z jednání řádné valné hromady společnosti UNIPETROL, a.s.

se sídlem: Praha 4, Na Pankráci 127, PSČ 140 00
IČO: 61672190
zápis v OR: zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 3020
konané dne: 2. 6. 2015 od 11.02 do 15.45 hodin
místo konání: Konferenční centrum CITY, Praha 4-Nusle, Na Strži 1702/65, PSČ: 140 00

Přítomni:

1) Akcionáři

Osobně, prostřednictvím svého statutárního orgánu nebo prostřednictvím zástupce na základě plné moci bylo při zahájení jednání přítomno 39 akcionářů, kteří měli akcie se jmenovitou hodnotou 15 589 094 000 Kč, představující 85,97 % akcií společnosti oprávněných hlasovat. Listina přítomných - (viz příloha č. 1 tohoto zápisu).

2) Notář

JUDr. Radim Neubauer

Z členů orgánů společnosti byli přítomni:

3) Představenstvo

Předseda: Marek Świtajewski
Místopředseda: Piotr Wielowieyski
Členové: Martin Durčák
Miroślaw Kastelik
Łukasz Piotrowski

4) Dozorčí rada

Místopředseda: Ivan Kočárník
Členové: Piotr Kearney
Piotr Chełminski
Bodgan Dzudzewicz
Rafał Sekuła

K bodu 1 pořadu jednání

Jednání řádné valné hromady UNIPETROL, a.s. (dále také „společnost“) zahájil v 11.02 hodin pan Marek Świtajewski, předseda představenstva, pověřený představenstvem řízením valné hromady do zvolení předsedy valné hromady, který přivítal přítomné a představil členy představenstva a dozorčí rady a oznámil, že se zahájením jednání se svých funkcí prozatímně ujaly osoby, které představenstvo následně bude navrhopvat do funkcí zapisovatele, ověřovatelů zápisu a osob pověřených sčítáním hlasů (dále skrutátoři), když tito budou své funkce vykonávat až do definitivního rozhodnutí o orgánech valné hromady.

Pan Marek Świtajewski upozornil, že valná hromada je simultánně tlumočena a akcionáři mohou použít sluchátka, která jsou k dispozici u prezence.

Pan Marek Świtajewski informoval přítomné o aktuální výši základního kapitálu společnosti, který ke dni konání valné hromady činil 18 133 476 400,- Kč a byl rozdělen na 181 334 764 akcií znějících na majitele o jmenovité hodnotě 100,- Kč za akcii. Konstatoval, že na valné hromadě je přítomno osobně, prostřednictvím svého statutárního orgánu nebo prostřednictvím zástupce na základě plné moci 39 akcionářů, kteří mají akcie se jmenovitou hodnotou 15 589 094 000 Kč, představující 85,97 % akcií společnosti, a proto je řádná valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí.

Pan Marek Świtajewski dále konstatoval, že tato valná hromada byla svolána oznámením uveřejněným způsobem předepsaným ve stanovách společnosti a to dne 29. dubna 2015 v Obchodním věstníku, na internetových stránkách www.unipetrol.cz a www.patria.cz. Pořad jednání valné hromady byl následně doplněn na žádost kvalifikovaného akcionáře PKN ORLEN S.A. s tím, že oznámení o doplnění programu jednání bylo uveřejněno dne 14. května 2015 na www.unipetrol.cz a www.patria.cz a také dne 18. května 2015 v Obchodním věstníku. Po doplnění je pořad jednání následující:

1. Zahájení valné hromady
2. Schválení jednacího řádu valné hromady
3. Volba osob do orgánů valné hromady
4. Zpráva představenstva společnosti o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku za rok 2014, závěry zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2014 a souhrnná vysvětlující zpráva představenstva společnosti dle § 118 odst. 8 zákona o podnikání na kapitálovém trhu
5. Zpráva o kontrolní činnosti dozorčí rady v roce 2014, vyjádření dozorčí rady k přezkoumání řádné nekonsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 2014, řádné konsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 2014 a návrhu představenstva společnosti na rozdělení zisku za rok 2014, stanovisko dozorčí rady k přezkoumání zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2014 a návrh auditora k určení valnou hromadou společnosti
6. Zpráva výboru pro audit o výsledcích jeho činnosti za rok 2014
7. Schválení řádné nekonsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 2014
8. Schválení řádné konsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 2014
9. Rozhodnutí o zrušení rezervního fondu společnosti a o rozdělení prostředků z rezervního fondu
10. Rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2014
11. Změny ve složení dozorčí rady společnosti UNIPETROL, a.s.
12. Nesouhlas s konkurenční činností dle § 452 zákona o obchodních korporacích
13. Určení auditora k ověření účetní závěrky společnosti a konsolidované účetní závěrky společnosti jakož i k ověření dalších dokumentů, pokud takové ověření vyžadují platné právní předpisy, pro účetní období 2015 a 2016
14. Odvolání členů výboru pro audit společnosti UNIPETROL, a.s.
15. Rozhodnutí o změně stanov společnosti UNIPETROL, a.s.
16. Jmenování členů výboru pro audit společnosti UNIPETROL, a.s.
17. Závěr valné hromady

K bodu 2 pořadu jednání

Pan Marek Świtajewski seznámil přítomné akcionáře s návrhem jednacího řádu valné hromady (*viz příloha č. 2 tohoto zápisu*) předloženým představenstvem společnosti a popsal organizační opatření pro zajištění

hlasování a podávání žádostí o vysvětlení, návrhů, protinávrhů a protestů předpokládaných jednacím řádem. Pan Marek Świtajewski konstatoval, že jednací řád je součástí materiálů, které obdrželi akcionáři při prezenci a je k dispozici všem přítomným akcionářům v informačním středisku valné hromady. Následně pan Marek Świtajewski přednesl návrh představenstva na usnesení k tomuto bodu pořadu jednání s následujícím zněním:

„Valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s. schvaluje v souladu s odstavcem 8.2 písm. w) stanov společnosti UNIPETROL, a.s. jednací řád valné hromady společnosti UNIPETROL, a.s. ve znění předloženém představenstvem společnosti.“

Poté pan Marek Świtajewski vyzval přítomné akcionáře, aby předložili své případné žádosti o vysvětlení nebo protesty. Žádné žádosti o vysvětlení, protinávrhy ani protesty nebyly podány.

Hlasování o jednacím řádu řádné valné hromady dle návrhu představenstva probíhalo na hlasovacích lístcích č. 1.

V okamžiku hlasování bylo přítomno osobně, prostřednictvím svého statutárního orgánu nebo prostřednictvím zástupce na základě plné moci 40 akcionářů, kteří měli akcie se jmenovitou hodnotou 15 589 112 500 Kč, představující 85,97 % akcií společnosti oprávněných hlasovat.

Na základě vyhodnocení hlasování pan Marek Świtajewski konstatoval, že představenstvem navržený jednací řád řádné valné hromady **byl schválen** nadpoloviční většinou hlasů přítomných akcionářů.

Výsledky hlasování na hlasovacích lístcích č. 1:

Schválení jednacího řádu valné hromady

	<u>Počet hlasů</u>	<u>% z hlasů přítomných na valné hromadě</u>
PRO	150 945 150	96,827289
PROTI	0	0,000000
ZDRŽEL SE	4 945 952	3,172696
Nezúčastněné a neplatné hlasy	23	0,000015

K bodu 3 pořadu jednání

Pan Marek Świtajewski dále přednesl následující návrh představenstva na usnesení valné hromady ve věci volby orgánů řádné valné hromady:

„Valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s. volí v souladu s odstavcem 8.2 w) stanov společnosti UNIPETROL, a.s. níže uvedené osoby do funkce:

- a) předsedy valné hromady společnosti UNIPETROL, a.s.
JUDr. Tomáš Sokol*
- b) zapisovatele valné hromady společnosti UNIPETROL, a.s.
Zuzana Dušková*
- c) ověřovatele zápisu z valné hromady společnosti UNIPETROL, a.s.
Mgr. Jakub Smutný,
Mgr. Lenka Velvarská, LL.M.,*
- d) osob pověřených sčítáním hlasů na valné hromadě společnosti UNIPETROL, a.s.
Petr Brant,
Milan Vácha.“*

Poté pan Marek Świtajewski vyzval přítomné akcionáře, aby předložili své případné žádosti o vysvětlení, protinávrhy nebo protesty. Žádné žádosti o vysvětlení, protinávrhy ani protesty nebyly podány.

Hlasování o představenstvem navržených orgánech valné hromady probíhalo na hlasovacím lístku č. 2, když se hlasovalo samostatně o jednotlivých orgánech valné hromady

V okamžiku hlasování bylo přítomno osobně, prostřednictvím svého statutárního orgánu nebo prostřednictvím zástupce na základě plné moci 44 akcionářů, kteří měli akcie se jmenovitou hodnotou 15 590 748 300 Kč, představující 85,98 % akcií společnosti oprávněných hlasovat.

Na základě vyhodnocení hlasování pan Marek Świtajewski konstatoval, že představenstvem navržený předseda valné hromady **byl zvolen** nadpoloviční většinou hlasů přítomných akcionářů, představenstvem navržený zapisovatel valné hromady **byl zvolen** nadpoloviční většinou hlasů přítomných akcionářů, představenstvem navržení ověřovatelé zápisu **byli zvoleni** nadpoloviční většinou hlasů přítomných akcionářů a představenstvem navržené osoby pověřené sčítáním hlasů **byly zvoleny** nadpoloviční většinou hlasů přítomných akcionářů.

Výsledky hlasování na hlasovacích lístcích č. 2:

Volba předsedy valné hromady

	<u>Počet hlasů</u>	<u>% z hlasů přítomných na valné hromadě</u>
PRO	151 476 812	97,158141
PROTI	4 394 257	2,818503
ZDRŽEL SE	35 341	0,022668
Nezúčastněné a neplatné hlasy	1 073	0,000688

Volba zapisovatele

	<u>Počet hlasů</u>	<u>% z hlasů přítomných na valné hromadě</u>
PRO	151 498 080	97,171782
PROTI	4 394 072	2,818384
ZDRŽEL SE	15 000	0,009621
Nezúčastněné a neplatné hlasy	331	0,000212

Volba ověřovatelů zápisu

	<u>Počet hlasů</u>	<u>% z hlasů přítomných na valné hromadě</u>
PRO	150 965 491	96,830177
PROTI	4 395 122	2,819058
ZDRŽEL SE	546 847	0,350751
Nezúčastněné a neplatné hlasy	23	0,000015

Volba osob pověřených sčítáním hlasů

	<u>Počet hlasů</u>	<u>% z hlasů přítomných na valné hromadě</u>
PRO	150 965 183	96,829979
PROTI	308	0,000198
ZDRŽEL SE	4 941 969	3,169809
Nezúčastněné a neplatné hlasy	23	0,000015

Poté se ujal řízení řádné valné hromady zvolený předseda valné hromady JUDr. Tomáš Sokol.

K bodu 4 pořadu jednání

Předseda valné hromady přistoupil k projednání dalšího bodu pořadu jednání řádné valné hromady, kterým byla Zpráva představenstva společnosti o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku za rok 2014, závěry zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2014 a souhrnná vysvětlující zpráva představenstva společnosti dle § 118 odst. 8 zákona o podnikání na kapitálovém trhu. Konstatoval, že materiály týkající se jednání valné hromady jsou součástí materiálů, které obdrželi akcionáři při prezenci a jsou též k dispozici v informačním středisku valné hromady. Součástí těchto materiálů je rovněž Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2014 (viz příloha č. 3 tohoto zápisu).

Předseda valné hromady navrhl, aby dotazy k tomuto bodu pořadu jednání a stejně tak i dotazy k bodu 5 pořadu jednání byly zodpovězeny až v rámci bodu 6 pořadu jednání, po přednesení zprávy výboru pro audit o výsledcích své činnosti. Nikdo z přítomných nevzněl proti tomuto postupu žádnou výhradu.

Hlavní údaje ze zprávy představenstva společnosti o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku za rok 2014 (viz příloha č. 4 tohoto zápisu) a ze souhrnné vysvětlující zprávy představenstva společnosti dle § 118 odst. 8 zákona o podnikání na kapitálovém trhu (viz příloha č. 5 tohoto zápisu) přednesl pan Marek Świtajewski, předseda představenstva společnosti.

K bodu 5 pořadu jednání

Předseda valné hromady přistoupil k projednání dalšího bodu pořadu jednání řádné valné hromady, kterým byla Zpráva o kontrolní činnosti dozorčí rady v roce 2014, vyjádření dozorčí rady k přezkoumání řádné nekonsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 2014, řádné konsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 2014 a návrhu představenstva společnosti na rozdělení zisku za rok 2014, stanovisko dozorčí rady k přezkoumání zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2014 a návrh auditora k určení valnou hromadou společnosti. Předseda valné hromady konstatoval, že materiály týkající se tohoto bodu pořadu jednání řádné valné hromady jsou součástí materiálů, které obdrželi akcionáři při prezenci a jsou též k dispozici v informačním středisku valné hromady.

Předseda valné hromady oznámil, že řádná nekonsolidovaná účetní závěrka společnosti UNIPETROL k 31. prosinci 2014, řádná konsolidovaná účetní závěrka společnosti UNIPETROL k 31. prosinci 2014 a zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2014 jsou součástí výroční zprávy společnosti UNIPETROL za rok 2014 (viz příloha č. 6 tohoto zápisu).

Pan Bodgan Dzudzewicz, člen dozorčí rady přednesl zprávu o kontrolní činnosti dozorčí rady v roce 2014, vyjádření dozorčí rady k přezkoumání řádné nekonsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 2014, řádné konsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 2014 a návrhu představenstva společnosti na rozdělení zisku za rok 2014 (viz příloha č. 7 tohoto zápisu).

Pan Bodgan Dzudzewicz, člen dozorčí rady následně přednesl stanovisko dozorčí rady ke schválení nekonsolidované účetní závěrky společnosti UNIPETROL k 31. prosinci 2014, konsolidované účetní závěrky společnosti UNIPETROL k 31. prosinci 2014, návrhu představenstva společnosti UNIPETROL na zrušení rezervního fondu, rozdělení prostředků ze zrušeného rezervního fondu a rozdělení zisku společnosti UNIPETROL za rok 2014, zprávě o vztazích za rok 2014, stanovisko ve věci návrhu na určení auditora k ověření účetní závěrky společnosti a konsolidované účetní závěrky společnosti jakož i k ověření dalších dokumentů, pokud takové ověření vyžadují platné právní předpisy, pro účetní období 2015 a 2016 (viz příloha č. 8 tohoto zápisu).

K bodu 6 pořadu jednání

Předseda valné hromady přistoupil k projednání dalšího bodu pořadu jednání řádné valné hromady, kterým byla Zpráva výboru pro audit o výsledcích jeho činnosti za rok 2014.

Pan Iain Haggis, člen výboru pro audit přednesl Zprávu výboru pro audit o výsledcích jeho činnosti za rok 2014 (viz příloha č. 9 tohoto zápisu).

Předseda valné hromady vyzval přítomné akcionáře, aby podávali svá písemná či ústní podání k bodům 4 až 6 pořadu jednání.

Předseda valné hromady oznámil, že obdržel čtyři diskusní lístky, z nichž tři se týkají návrhu na volbu členů dozorčí rady a výboru pro audit a čtvrtý vytýká, že valná hromada nebyla dosud seznámena s případnými kandidáty na tyto funkce. Předseda valné hromady uvedl, že návrh kandidátů je věcí, která může vyjít až z pléna, takže z toho může být těžko viněn svolavatel valné hromady a oznámil, že seznámí s přítomné se základním obsahem dosud podaných návrhů.

Předseda valné hromady oznámil, že byl podán návrh na volbu Bogdana Dzudzewicze do funkce člena dozorčí rady, návrh na volbu Ing. Ivana Kočárníka, CSc. do funkce člena dozorčí rady a návrh na volbu Stanislawu Waclawa Urbana do funkce člena výboru pro audit.

Předseda valné hromady vyzval přítomné akcionáře, aby podávali svá písemná či ústní podání. Bylo podáno několik žádostí o vysvětlení, které byly postupně zodpovídaný. Níže je uveden obsah těchto žádostí o vysvětlení a odpovědi na ně:

Milan Pospíchal: Dobrý den, Milan Pospíchal, akcionář dnes č. 121. Dnes bych poprosil jenom o zodpovězení dvou žádostí o vysvětlení. Ta první se týká tvorby těch velkých opravných položek, řádově 5 mld. Kč, přičemž většina z nich byla tvořena za Českou rafinérskou, za majetkem České rafinérské, protože na str. 197 ve výroční zprávě je zároveň uvedeno, že plná konsolidace, včetně nějakých projevů ocenění majetku, bude provedena až po dokončení této transakce, možná tady ocituji asi dvě věty: „Dopad k datu schválení této konsolidované účetní závěrky pro zveřejnění není znám, bude prezentován v konsolidované účetní závěrce společnosti Unipetrol ke dni, kdy Unipetrol získá kontrolu a bude záviset na reálné hodnotě identifikovaných aktiv a závazků k danému dni.“ Tak se chci zeptat, když vlastně zde je napsáno, že definitivní ocenění majetku, včetně goodwillu a dalších s tím souvisejících věcí, bude vlastně provedeno až zřejmě tedy v letošním účetním roce tak, proč vlastně byla relativně velká opravná položka dělána už v tom roce loňském? Chápu to tak to vyjádření, že vlastně definitivní stav bude dělán k tomuto roku a úplně proto nerozumím tomu, proč byla taková významná položka udělána již v loňské účetní závěrce.

A druhá věc. Ve zprávě představenstva je popsáno, jak na str. 9 dole a ještě v jiných místech ve výroční zprávě, pozitivní postup restrukturalizace dceřiné společnosti Paramo, včetně jakýchsi vyčlenění výrob a dalších pozitivních věcí. Na str. 3 je dokonce uvedeno, zase ocituji asi dvě věty: „V neposlední řadě dceřiná společnost Paramo také uskutečnila několik iniciativ vedoucích zejména ke zvýšení energetické efektivity a marketingových aktivit, které cílily proti těžké konkurenci na trhu, díky těmto iniciativám bylo dosaženo zlepšení o více než 1 mld. Kč v porovnání s rokem 2013.“ Tak bych jenom poprosil v tomto případě ještě o nějaké třeba detailnější finanční údaje, jak se to např. promítlo už do hospodaření společnosti v loňském roce, myslím té dceřiné společnosti, ať už v tržbách, zisku, maržích a tady v těch věcech a plus tedy je dotaz k tomu, zda, nebo asi nebyly provedeny, ale proč v případě takového zlepšení se nepromítly tyto věci naopak zase v pozitivním ocenění spojených aktiv majetku společnosti, protože víme, že několik let zpátky byly i opakovaně dělány významné opravné položky v řádu miliard za majetkem této společnosti, tak pokud nebyly dělány třeba, tak proč, případně pokud byly dělány, je to tam ještě někde skryto, tak vysvětlit jak, čili de facto zpřesnění těch pozitivních rysů hospodaření v této dceřiné společnosti a jejich projev do ocenění majetku v rámci celého holdingu Unipetrol, to je ta druhá otázka.

Předseda valné hromady: Děkuji. Pánové, máte to zachyceno v podobě, aby bylo možné odpovědět? Dobrá. Já tedy musím konstatovat, že obě dvě otázky nelze charakterizovat jako otázky, které by zjevně nesouvisely s programem jednání této valné hromady, za této situace tedy je samozřejmě právem akcionáře, aby na této valné hromadě obdržel na svoji otázku odpověď. Nicméně je samozřejmě logické, že to nemůže být okamžitě v této chvíli, budeme muset dát určitý čas, aby se představenstvo společnosti dohodlo, kdo a jakým způsobem na tyto otázky odpoví.

Ing. Igor Vojtko, zástupce akcionáře ENTRIS EQUITY LIMITED: Registrační karta 9, Vojtko, zástupce společnosti ENTRIS. Musím konstatovat, že výroční zpráva 2014 z hlediska počtu listů je o 30 % lepší jak minulý rok. Nevím, jestli je to výhoda, nebo nevýhoda. Moje žádost, připojuji se k předřečníkovi a budu formulovat asi jasněji tu moji žádost, kdo je zodpovědný za tak necitlivé zaúčtování zisku z akvizice do výnosů? A v krátké době impairment test aktiv do nákladů? A kdo je auditor, žádám jeho přítomnost na valné hromadě. A tento pohyb v mld. českých korun, je tak necitlivý, že mě, jako minoritního akcionáře, to jednoznačně poškozují, že tak v krátké době na jedné straně v mld. do výnosů, na druhé straně v mld. do nákladů.

Předseda valné hromady: Dobře, takže tedy, já se zeptám, pánové, je to zachyceno? Nebo bychom měli ještě požádat o nějaké podrobnější vysvětlení, aby potom nedošlo k nějakým diskrepancím při odpovědi? Ano, dobře. Takže děkuji.

Ing. Igor Vojtko, zástupce akcionáře ENTRIS EQUITY LIMITED: Můžu dále?

Předseda valné hromady: Jistě.

Ing. Igor Vojtko, zástupce akcionáře ENTRIS EQUITY LIMITED: Potom bych, i když tu bylo na můj písemný dotaz všeobecně odpovězeno z hlediska požadavku ENTRIS. Žádám konkrétní sazbu, která je uplatněna na základě úvěrových vztahů s PKN ORLEN, z hlediska půjčky? A zároveň, jestli to bylo představenstvem vyhodnocené jako nejlepší nabídka z výběrového řízení.

Předseda valné hromady: Konec této otázky?

Ing. Igor Vojtko, zástupce akcionáře ENTRIS EQUITY LIMITED: Ano, konec otázky.

Předseda valné hromady: Takže pardon, prosím, je to jasné. Dobře, dále, máte něco?

Ing. Igor Vojtko, zástupce akcionáře ENTRIS EQUITY LIMITED: Abych nezdržoval v jiných bodech, tak nevím, jestli to k tomuto bodu patří, žádám představenstvo o pokračování tradice „Den otevřených dveří pro akcionáře“, kteří o to projeví zájem.

Předseda valné hromady: Dobře, tak to je asi jasné, že to je trošku širší, že to není otázka, ale žádost.

Ing. Igor Vojtko, zástupce akcionáře ENTRIS EQUITY LIMITED: Všechno, děkuji.

Předseda valné hromady: Nevidím nikoho dalšího, kdo by zvedal ruku, pardon, vidím další dva.

Ing. Jaroslav Štrop: Dobrý den, číslo 124, Jaroslav Štrop, já bych se chtěl zeptat, nebo bych požádal o vysvětlení, pokud jde o zaměstnance, ve zprávě představenstva, kterou jsme dostali, tak tam je pouze opsané to samé, co bylo v roce 2013, jsou z toho vypuštěné pouze 3 nebo 4 věty, takže jsme se tam nedozvěděli z textu žádnou novou informací. Nicméně došlo k nějakým posunům v počtu pracovních sil, kdy dochází ke snížení počtu pracovních sil, nebo počtu pracovníků ve společnosti Unipetrol RPA a Česká rafinářská zhruba o 32 a 25, co jsou výrobní závody, takže by mě zajímalo, jak je zajištěno bezpečné provozování, když neustále každý rok se dozvídáme, že počet pracovníků klesá, na druhé straně v nevýrobních společnostech, jako Unipetrol Services, tam zase došlo ke zvýšení počtu pracovníků, zhruba o 18 a v centrále v Unipetrolu o 5. Pět není mnoho, ale je to přitom víc jak 10 % zaměstnanců a u toho Unipetrolu by mě zajímalo, jak je rozdělený počet zaměstnanců mezi vedoucí pracovníky a řadové pracovníky, to je jedna oblast dotazu. Druhá oblast dotazu, co se týká střednědobého úvěru, který poskytl PKN ORLEN, který měl být na dobu 36 měsíců, 4 mld. Kč, bylo to zapůjčeno nadvakrát v prosinci 2013 a v lednu 2014 a teď v květnu jsme se dozvěděli, že polovička toho úvěru, zhruba 2 mld., že byla splacena. Mám tomu rozumět tak, že finanční situace Unipetrolu anebo skupiny Unipetrolu je tak dobrá, že už nepotřebuje žádné další zdroje? Děkuji.

Předseda valné hromady: Pardon, vteřinku ještě, je to zachyceno? Dobře, tak prosím.

Mgr. Pavel Muchna, zástupce akcionáře PAULININO LIMITED: Dobrý den, Pavel Muchna, PAULININO, volební lístek č. 4. Já nevím, jestli to patří tady do toho okruhu diskusního, ale my jsme za PAULININO posílali dotaz ohledně strategie roku 2013 až 2017, já bych rád požádal představenstvo, jestli bychom se tomuto bodu mohli věnovat.

Předseda valné hromady: Pardon, je počítáno, že to bude u dalšího bodu, mám to tam v programu.

Mgr. Pavel Muchna, zástupce akcionáře PAULININO LIMITED: Děkuji vám. Jenom bych doplnil ještě, co se týká impairmentu, když se o tom teď budete radit, mě by zajímala jedna otázka, s jakou periodicitou vůbec k těm impairment testům přistupujete? To je spíš otázka na CFO společnosti Unipetrol. Já jsem se dočetl ve výroční zprávě, že na konci roku jste aktualizovali nějak ten impairment test, dívali jste se na to, moje otázka je, zdali jste zohledňovali i makro prostředí, protože já když se dívám na strategii 2013, 2017, tak tam počítáte s nějakou průměrnou marží, zhruba 2 až 3 USD za barel, když se podíváme na 3. kvartál, 4. kvartál, 1. kvartál až do včerejšího data, tak se pohybujeme teď v rozmezí rafinářských marží někde na 7. Další otázka je taková, že samozřejmě když jste přistupovali k tomu, k té opravné položce, k tomu impairmentu, na konci 2. kvartálu roku 2014, tak už s velkou pravděpodobností jste věděli o tom, že budete přistupovat k akvizici toho ENI podílu, že na to máte předkupní právo a já se ptám, jak vypadá tedy v současnosti práce, nebo jak vypadá v současnosti pohled představenstva na aktiva rafinářské a to z titulu nabytí 100% podílu v České rafinářské a z pohledu toho, že to makro se změnilo, já vím, že mi řeknete, že máme turbulentní prostě makroekonomický vývoj, máme tady spoustu rizik, ale to jsme před dvěma roky měli taky, když jsme měli krizi a nerostlo nám HDP a měli jsme nezaměstnanost, ten dotaz je jakoby směřovaný spíš odborně na to, protože náš pohled na rafinářská aktiva v rámci celku, si myslíme, že neodráží fair value v současnosti. Možná pak, já bych to jakoby dopřesnil až po těch odpovědích, abych zase nemluvil dlouho.

Předseda valné hromady: Já si to myslím, tedy pro mě už to bylo cizím jazykem, tedy to říkám zcela otevřeně, ale předpokládám, že kolegové stihli zachytout, nicméně celá ta série těch odborných dotazů byla plánována do jiného bloku, tak možná, že si to trochu rozdělíme, to je uvažováno v souvislosti s návrhem na schválení konsolidované účetní závěrky a nekonsolidované, takže to ještě svolavatel zřejmě nějak zváží, toto zařazení, ale jinak samozřejmě předpokládám, zachyceno to je tedy, dobrá. Někdo další? Prosím.

Ing. Pavel Dobranský: Dobrý den, jmenuji se Ing. Pavel Dobranský, moje identifikační číslo pro účely této valné hromady je 44. Já bych chtěl poprosit a také nevím, jestli to pokládám ve správném bodu o trochu širší informaci o významné investici do dceřiné společnosti Výzkumného ústavu anorganické chemie, a to střediska UniCRE, které se buduje v Litvínově, nebo případně mi sdělit, kde mohu tato čísla najít a píše se tady v té zprávě, že to bude dokončeno v roce 2015, takže by mě zajímalo, jestli tomu tak už bylo, nebo bude a případně kdy, jaká jsou očekávání a jestli už toto středisko třeba nějak částečně funguje, děkuji.

Předseda valné hromady vyhlásil přestávku pro přípravu odpovědí na podané žádosti o vysvětlení, která trvala od 12.40 do 13.05 hod. Po obnovení jednání byly zodpovídány dříve podané žádosti o vysvětlení a následně bylo pokračováno v podávání dalších žádostí o vysvětlení a jejich zodpovídání:

Předseda valné hromady: První byly otázky pana akcionáře Pospíchala, číslo přidělené na této valné hromadě je 121. Prvá otázka se týkala zjednodušeně řečeno opravných položek transakce a druhá otázka restrukturalizace Parama.

Mirosław Kastelik: Dobrý den, první otázka se týkala tvorby významných rezerv spojených s výrobními aktivy v České rafinérské a já odpovídám na tuto otázku, samozřejmě test, který byl proveden, proběhl na konci června roku 2014 a v té době nikdo nepředpokládal, že se tak zlepší situace makroekonomická, pan Świtajewski hovořil o tom, připomeňme si, že ropa ještě v první polovině roku 2014 dosahovala úrovně 115 USD, čili svoje maximum a my jsme test prováděli, když byla na úrovni asi tak 100 USD a marže a prognózy budoucích marží byly velice špatné a jak jsme vám už vysvětlovali několikrát, makroekonomické záležitosti, kdy vlastně je přebytek ropy v Evropě a také všechny otázky spojené s poptávkou, to všechno vedlo k tomu, že jsme provedli zmíněný test, samozřejmě testy provádíme každé čtvrtletí, ale musí dojít k dlouhodobému, čili déle potvrzenému zhoršení situace. Připomeňme si, jak vypadaly finanční výsledky v roce 2013, tehdy v roce 2013 jsme ještě nedělali impairment, ale udělali jsme ho na konci roku 2012 a i přes to, že byl velice krátký, dobré období v roce 2012 makroekonomické, nicméně rok 2013 a první polovina roku 2014 ukazovala na to, že bychom měli zohlednit opravdu zhoršující se makroekonomické podmínky a na základě těchto skutečností jsme provedli test na trvalou ztrátu hodnoty aktiv a ten test ukázal, že aktiva, jež máme v České rafinérské, nebudou vytvářet zisk, čili neměli jsme kladné výsledky týkající se budoucích zisků. Další otázka se týkala toho, jak došlo k tomu, že když máme transakci se Shellem, na konci ledna 2014 jsme vykázali zisk na nákupu těchto akcií a v té době jsme také srovnávali hodnotu, kterou jsme oceňovali jako fair value aktiv a to byla větší než cena nákupu za ta aktiva. Čili vznikl zisk z transakce, který jsme zaúčtovali v 1. kvartále roku 2014, avšak 2. čtvrtletí potvrdilo tedy naše dřívější obavy týkající se budoucnosti rafinérského segmentu, ve stejné době nic neukazovalo na to, že by mohlo dojít k jakémukoliv zlepšení, v této době, podle našeho předpokladu, s nímž jsme počítali na budoucí prognózy, došlo k trvalé ztrátě hodnoty aktiv. Teď odpovídám na zadanou otázku, samozřejmě byla tam také otázka, ta otázka byla širší, širěji věnovaná testům na ztrátu hodnoty a já se k ní ještě vrátím v budoucnu. Pan Piotrowski bude za chvíli hovořit o restrukturalizaci Parama a já bych chtěl toto téma ještě dokončit, protože je tady více otázek spojených s impairmenty. Krátce odpovím na druhou otázku týkající se Parama. Paramo, tam také máme trvalou ztrátu hodnoty, hodnota aktiv se aktualizovala, byla vygenerována hodnota potenciálních budoucích příjmů a na pozici, myslím, 77, vidíte výsledky Parama, my se trochu chlubíme, že se v Paramu vylepšila situace, Paramo začínalo, já se podívám přesněji na stranu 73, v roce 2011 proběhl impairment, já jsem tehdy ještě nebyl ve firmě, tak se to tady dočítám a profit je na ztrátě více než milion a později 2013: 197 mil. ztráty a 2014: 211 mil. ztráty. Takže Paramo nadále nemá pozitivní čísla, kladná čísla a teď probíhá restrukturalizace, o které bude hovořit pan Piotrowski, my tedy stále věříme v budoucnost Parama a samozřejmě pokud dojde k trvalému zlepšení v Paramu, budeme samozřejmě provádět testy a pak budeme moci hovořit o tom, jak budou vráceny rezervy, které byly zaúčtovány. Teď bych poprosil pana Piotrowského.

Předseda valné hromady: Odpověď na druhou část otázky týkající se restrukturalizace Parama, prosím pana Piotrowského.

Łukasz Piotrowski: Dobrý den, restrukturalizace Parama probíhala a probíhá ve třech oblastech, oblast operativních nákladů, stálých nákladů, trhu. Pokud jde o trvalé náklady, zabývali jsme se procesy udržení produkce, tato část byla ukončena. Náklady, domníváme se, jsou na úrovni, které zůstanou už do budoucna a další část, chceme zvýšit dostupnost našich výrobních jednotek a zajistit jejich lepší využití. Pokud jde o část spojenou s personálními záležitostmi, analyzovali jsme řadu projektů týkajících se outsourcingu a ekonomickou analýzu těchto projektů, teď se soustředíme na kompozici změn výroby, na optimalizaci těchto výrobních procesů a také, jak využít zaměstnance na jednotkách, aby to přinášelo co nejvyšší zisk a zajistili jsme kontinuitu výroby. Takovou výzvou je před námi generační výměna v Paramu, to je věc, kterou se nyní zabýváme. Pokud jde o ty proměnlivé náklady, jedná se zejména o náklady elektrické energie a páry, proběhlo několik projektů, několik významných projektů, další analyzujeme a budou zavedeny v průběhu dalších tří měsíců. Pokud jde o změny na trhu, došlo ke změně v portfoliu, pokud jde o produkty, více se soustředíme na oleje a na maziva, což jsou produkty, které přinášejí větší marži a lepší využití našich aktiv. A to má pozitivní výsledky, to jenom v krátkosti, pokud jde o restrukturalizaci Parama, částečně tedy restrukturalizace byla dokončena a pokračujeme v těch oblastech, o kterých jsem hovořil i v roce 2015, já vám děkuji.

Předseda valné hromady: Dalším tazatelem byl akcionář, nebo zástupce akcionáře pan Vojtko, společnost ENTRIS, číslo, přidělené na této valné hromadě, je 9 a první otázka se týkala zaúčtování zisku, odpovědět by měl člen představenstva pan Kastelik, takže prosím o zodpovězení této otázky.

Mirosław Kastelik: Já jsem už částečně tuto otázku zodpověděl, myslím, že se tady maličko překrývají, pokud jde o zisk na nákupu akcií, které náležely Shell v České republice, bylo to srovnání kupní ceny versus aktiva v té tržní hodnotě. Tržní hodnota k tomuto dni, jak jsme odhadovali, byla vyšší než cena nákupu, kterou jsme zaplatili. Po srovnání těchto dvou hodnot vznikl přirozeně zisk na nákupu ve výši, myslím, 1 186 mil., to je odpověď na vaši otázku.

Předseda valné hromady: Děkuji. Další otázka stejného zástupce akcionáře se týkala sazby úvěru od PKN, týž odpovídající, prosím.

Mirosław Kastelik: Pokud jde o půjčku z PKN, v té poznámce na str. 225, poznámka 25, uvádíme, jaké jsou podmínky této půjčky, která byla tedy ve dvou částech, ve dvou tranších, 4 mld. celkem, sazba šestiměsíční PRIBOR, půjčka byla poskytnuta na 3 roky, PRIBOR plus stálá marže k tomuto úročení, otázka se týká také toho, zda proběhlo nějaké výběrové řízení týkající se refinancování, chci jenom připomenout, že část se týkala refinancování dluhopisů, které jsme měli více než 10 let v našich knihách a které byly splaceny. A po provedení průzkumu trhu a po neformálních dotazech, jaké by byly podmínky poskytnutí této půjčky, rozhodli jsme se pro nejvýhodnější půjčku, což byla půjčka z PKN ORLEN.

Předseda valné hromady: Děkuji a poslední otázka tohoto tazatele byla spíš asi jakási výzva, „Den otevřených dveří“, prosím.

Mirosław Kastelik: Den otevřených dveří. Je to velmi dobrý nápad, my jsme přesvědčeni, že měli bychom se nějakým způsobem k tomu připravit a my se vynasnažíme a velmi seriózně se budeme tímto návrhem zabývat. Myslím si, že asi na podzim se pokusíme pro akcionáře takovýto den, nebo potenciální investory, takovýto „Den otevřených dveří“ uspořádat.

Předseda valné hromady: Děkuji, takže to je, pokud jde o tohoto tazatele. Dalším tazatelem byl pan Štrop, číslo 124 a tady se první otázka týkala zaměstnaneckých záležitostí a na její první část by odpověděl pan Piotrowski. Prosím pana Piotrowského o zodpovězení první části otázky zaměřené, zjednodušeně řečeno, na zaměstnaneckou politiku.

Łukasz Piotrowski: Já bych rád odpověděl na otázku pana Štroba týkající se bezpečnosti výroby, je to samozřejmě výzva, která je spojená s generační změnou a s očekávanými odchody našich pracovníků do důchodu. Připravujeme program, my jsme připraveni ve společnosti Unipetrol RPA a také Česká rafinérská, již tento rok byl zahájen program, tzv. školicí centrum pro operátory a pracovníky provozu, první desítky pracovníků byly již proškoleny a teď jsou již přímo ve výrobě, kde se učí konkrétně praktické dovednosti. Myslím si, že asi po roce, po provedení evaluace, provedení testu, věřím, že budou moci pracovat na pozicích operátorů na základních pozicích, připravujeme se k náboru dalších 25 uchazečů, protože kontrolujeme, pozorujeme potenciální vlnu možných odchodů v České rafinérské, je to proces, nebo je to průběh, který je kontinuální, současně máme 17 operátorů, které školíme a ten proces přípravy je velmi přesně popsán v procedurách, je to 18 měsíců v České rafinérské a 12 měsíců v Unipetrol RPA. Co se týká Paramo, máme také projekt analýzy stavu pracovníků a změn ve výrobě, který zajistí, že bezpečnost výroby nebude ohrožena žádným způsobem.

Předseda valné hromady: Děkuji, další otázku zaměřenou na centrálu, nebo centralizaci, odpoví pan Świtajewski. Prosím.

Marek Świtajewski: Děkuji, to snížení počtu zaměstnanců tak, jak kolega říkal, je z jedné strany způsobené generační změnou, Łukasz už říkal, že máme připravené zaměstnance v zácviu. Z druhé strany ten počet zaměstnanců operativních, ve společnosti jako Unipetrol RPA nebo také v České rafinérské, bude způsoben tím, že centralizujeme naše služby, které podporují tu naši hlavní činnost, již je přepracování ropy a naše operativní jednotky. Přesunuli jsme, do Unipetrolu a.s., nebo do Unipetrol Services, zaměstnance z dalších společností proto, abychom mohli podporovat z těch dvou společností ostatní společnosti skupiny a to je ten důvod, proč počet zaměstnanců v těch dvou společnostech, jako je Unipetrol a.s. nebo Unipetrol Services, se zvýšil. Ještě jedním důvodem je také to, že Unipetrol Services, jako služební centrum podporuje nejen společnosti ze skupiny Unipetrol, ale také další společnosti v oblasti účetnictví, mzdového účetnictví a tak dále. Takže to jsou ty důvody, proč máme ty změny v počtu zaměstnanců, doufám, že jsem odpověděl na dotaz, děkuji.

Předseda valné hromady: Děkuji a poslední z této otázky, nebo respektive otázky tohoto pana tazatele, byla otázka na splácení úvěru PKN, já to mám velmi stručně, tam šlo o to, že bylo splaceno a jak to tedy celé vypadá, na tuto otázku byl nominován k odpovědi pan Kastelik.

Mirosław Kastelik: Úvěr, otázka se týkala dřívější splátky úvěru, části tohoto úvěru, jak jsem již říkal, úvěr byl poskytnut na dobu 36 měsíců, první tranše tohoto úvěru byla refinancováním dluhopisů, které byly použity na financování společnosti Benzina. Druhá část byla určena na běžné financování, na průběžné

financování. Rád bych připomenul, že po akvizici podílu v ENI náš „working capital“, tzn. „pracující kapitál“, došlo k jeho nárůstu, protože máme teď mnohem větší měřítko našich aktiv, mnohem větší počet našich aktivit, a proto musíme toto financovat pomocí většího kapitálu. Proč jsme to splatili dříve, v první polovině roku, v době, kdy jsme pozorovali pokles cen ropy, samozřejmě mělo to vliv na ohodnocení zásob, tzn., cena zásob se snížila a běžné financování již nebylo nutné, čili dofinancování pracujícího kapitálu nebylo nutné, a proto z finančních příjmů, podařilo se ušetřit výrazné prostředky a rozhodli jsme se, že splatíme tento úvěr dříve proto, abychom ušetřili náklady pro naše akcionáře.

Předseda valné hromady: Děkuji a za této situace už mi zde zbývají pouze otázky pana akcionáře, nebo zástupce akcionáře PAULININO, pana Muchny, což je číslo 4. První otázka je impairment, fair value a na odpověď na tuto otázku je nominován pan Kastelik.

Mirosław Kastelik: Otázka se týkala impairmentu a fair value, tak vraťme se zpět k tomu, co už jsem před chvílí řekl. Máme dva zvláštní účetní standardy, první, mezinárodní IFRS3 o spojení hospodářských jednotek, kde srovnáváme hodnotu tržní, čili fair value aktiv, kupovaných aktiv s nákupní cenou. A tak jak již jsem říkal, v případě transakce akcií Shell, nákupu akcií Shell, podařilo se tímto způsobem získat, nebo zaúčtovat zisk. Co se týče opravných položek, zde jsou také v IF, v mezinárodních standardech 36 o ztrátě hodnoty aktiv, jak již jsem říkal, ke dni 30. června 2014 v souvislosti s trvalým zhoršením makroekonomických podmínek. Rozhodli jsme se, že přijmeme takový předpoklad a přetestovali jsme takové řešení a toto způsobilo, že jsme museli vytvořit opravné položky.

Předseda valné hromady: Děkuji, dalším tazatelem byl akcionář, který je označen na této valné hromadě číslem 44, pan Dobranský a na jeho otázku byl nominován k odpovědi pan Martin Durčák.

Martin Durčák: Dobrý den dámy a pánové, pokud si správně vzpomínám, jenom pro osvětlení, byl to dotaz směrem k VUAnChu, k projektu UniCRE, jak už určitě víte z našich výročních zpráv, někdy v průběhu roku 2009 jsme se začali zabývat a hlavně VUAnCh, Výzkumný ústav anorganické chemie, možností získání státní podpory a využití Evropských grantů na rozšíření svých aktivit, byl vytvořen projekt UniCRE, v rámci tohoto projektu jsme v roce 2010, na podzim dostali podporu, řádově 600 mil. Kč, tato podpora směřovala, jednak z Evropských fondů, jednak to byla státní podpora zhruba v podílu 10 % této částky, v rámci těchto investic jsme od roku 2011 do roku 2015 proinvestovali, tyto investice šly hlavně do budovy UniCRE, to je budova výzkumného centra, které se nachází v Chemparku v Záluží v Litvínově, v tuto chvíli nám zbývá doinvestovat, nebo dokončit druhou budovu, to je testovací výzkumné centrum, které je vedlejší budova této hlavní budovy, mělo by být dokončeno zhruba na podzim letošního roku, takže předpokládáme slavnostní otevření, nebo ukončení tohoto projektu s koncem letošního roku. V rámci tohoto projektu jsme navázali spolupráci, užší spolupráci s Vysokou školou chemicko-technologickou tak, jak jste viděli z přehledu na začátku, máme tam 131 pracovníků aktuálně, projekt UniCRE je podmnožinou Výzkumného ústavu anorganické chemie a díky tomu jsme jedním ze 48 vědeckých center v České republice, upozorňuji, že nejsme centrum, které by vzniklo na zelené louce, většina vědeckých pracovníků, kteří pracují, pracují a pracovala pro nás, v tuto chvíli, tyto granty nám umožní investovat nejmodernější technické vybavení, které je dostupné na trhu a můžeme poskytovat službu, jak veřejným institucím, širšímu okruhu zájemců, tak samozřejmě i služby pro Unipetrol, děkuji.

Předseda valné hromady: Děkuji, z mého pohledu skončilo prvé kolo odpovědí na prvé kolo otázek. Zavnímal jsem tam již jednu zvednutou ruku, vnímám druhou zvednutou ruku, tzn., předpokládám, že buď budou nějaké doplňující otázky, nebo prostě něco dalšího, to nebudu předjímat, poprosím každopádně slečnu s mikrofonem, prosím.

Mgr. Pavel Muchna, zástupce akcionáře PAULININO LIMITED: Pavel Muchna, PAULININO, já děkuji za odpověď, ještě doplňující dotaz k panu řediteli Kastelikovi. Jestli jsem dobře rozuměl, já jsem neměl sluchátka hned na začátku, tak vy jste zmiňoval, že testujete aktiva kvartálně. A já když se podívám po kvartálech, na rafinační marže, tak mezi 1. kvartálem roku 2014 a 31. 12. 2014 vzrostly rafinační marže o 55 %. V 1. kvartálu rafinační marže je někde na 7 USD, teď, nebo do zhruba května jsme plus mínus na stejné hodnotě a mě by zajímalo, jestli provádíte v současnosti revizi těch aktiv rafinačních, vzhledem k tomu, že se to makro změnilo, to je můj principiální dotaz, protože z mého pohledu, vy velice rychle přistupujete k opravným položkám, ale už se vám moc jakoby nechce ty opravné položky rozpouštět.

Předseda valné hromady: Dobře, takže tedy, jestli tomu rozumím, tvorba opravných položek, rychlost atd. to, co tady bylo řečeno, zaznamenáno to asi je, předpokládám, tak, aby bylo možné s tou otázkou pracovat, ano, je to tak? Ano, dobře. Takže prosím mikrofon pro druhého potenciálního tazatele.

Ing. Pavel Dobranský: Akcionář č. 43, já děkuji, že jste tu otázku zařadil teď hned za to, protože to možná bude prospěšné k tomu vysvětlení. Já se omlouvám za neznalost, týká se to podstaty té finanční operace impairment, já se omlouvám, já nejsem účetní, nevím, co to je, jestli mi můžete opravdu jenom stručně říci, co je podstatou této operace, děkuji.

Předseda valné hromady: Dobrá, takže tedy prvá otázka je, řekl bych zásadnější, druhá je spíš metodická, nebo terminologická, to asi by šlo vyřídit velmi rychle, nicméně, pardon, ještě vidím jednu ruku nahoře.

Ing. Igor Vojtko, zástupce akcionáře ENTRIS EQUITY LIMITED: Abych nezdržoval, tak já se připojím, akcionář č. 9, já jsem nedostal odpověď a to už po dva roky nedostávám na jednoznačné otázky, kdo je zodpovědný za tak necitlivé zaúčtování zisku, za akvizice do výnosů a zároveň v krátké době impairment testy aktiv do nákladů, já nepotřebuji tu vysvětlení, jak se účtuje, buď u akvizic anebo impairment testy. Takže tu odpověď jsem nedostal, dostal jsem odpověď na to, jak se účtují akvizice a dokonce jsem ani neslyšel to číslo úvěru, anebo půjčky z PKN ORLEN, jako všeobecná odpověď tam byla.

Předseda valné hromady: Dobrá, já jenom, prosím, na vysvětlení všem akcionářům, pokud otázka obsahuje hodnotící komentář, tzn., že jde o necitlivé zařazení, tak to předjímá ta odpověď, že druhá strana bude souhlasit s tímto hodnocením, pokud nesouhlasí, tak se těžko může formulovat nějaká odpověď, takže jaksi jenom na to čistě upozorňuji, prostě to je otázka formální logiky, tudíž přesto otázka je zaznamenána, že ano?

Ing. Jaroslav Štrop: Dobrý den, 124, já jsem dostal odpovědi na všechno, s výjimkou jednoho a to jsem chtěl vědět rozdělení počtu pracovníků na Unipetrolu, kolik je vedoucích a kolik je řadových zaměstnanců, to jestli byste mi mohli doplnit, děkuji.

Předseda valné hromady: Dobře, takže prosím, teď to bude odpověď na některou z těch otázek, já se budu snažit se v tom nějak zorientovat, prosím.

Mirosław Kastelik: Takže abych začal otázkou číslo 1, samozřejmě testování na trvalé ztráty aktiva, k nim dochází poté, co se objeví určité známky ztráty, jestliže třeba půl roku je vlastně předpoklad, kdy kolísá aktivum, nikdo nám nezaručí a už vůbec ne makro, my vidíme, co se s ním děje, my vidíme, co lze na trhu dosáhnout, v případě rafinérských marží, ukazuje se, že se makro bude v budoucnu zhoršovat, čili podle nás, zde nejsou předpoklady pro to, že je lze vnímat, ty předpoklady jako dlouhodobé a předpokládat, že došlo ke změně a stažení těch rezerv, které byly vytvořeny. Vy jste říkal, že byly 2 USD a dneska je 7, ale také byl 1 USD, víte co, situace se dynamicky mění. My tedy testujeme každé čtvrtletí, ale stále čekáme, zda vznikly dlouhodobé předpoklady, pokud nastaly dlouhodobé předpoklady, pak testujeme, když jsou, přijímáme nové plány, také byla otázka, zda se aktualizovalo vlastně v souvislosti se současnými makro podmínkami. Testuje se samozřejmě za delší období, já, abych odpověděl na vaši otázku, a potom ještě odpovím na technickou otázku druhého pána, v jakém období se to provádí a jaká je metodologie. Takže, jak jsem už řekl, jestliže dnes někdo v tomto sále ví, že bude stejné makro jako dnes v budoucnu, to je skvělé, ale my o tom nejsme přesvědčeni, že ty makro podmínky vydrží a nikdo dnes nemůže říci, že takové makro bude i dalších 15 let. To je jenom k té otázce, jestliže se situace bude vyvíjet stejným způsobem, za posledních 9 měsíců, přinejmenším za druhou polovinu roku 2014 a první čtvrtletí roku 2015 ukazuje, že rafinérie je v současné době příjmovou záležitostí, ale předtím byla dlouhodobě nepřijmová a vygenerovala minusové hodnoty pro náš byznys, proto ta aktiva byla odepsána, já vám ještě jenom připomínám, že k prvnímu odepsání došlo v roce 2012 v rafinériích, potom bylo velice špatné makro v roce 2013, domnívali jsme se, že to ještě není předpoklad, ale čekali jsme ještě půl roku, čekali jsme vlastně 18 měsíců, abychom provedli odpis a ještě v červnu, jak jsem už říkal, byla ropa vyšší než 100 USD a nikdo nepřemýšlel o tom, že budou marže jako dnes. Nevím, jestli jsem vaši otázku zodpověděl. Teď ještě odpovím na otázku, na to, kdo byl tím necitlivým, já jsem byl ten necitlivý, já rukama svých pracovníků účtuji tyto věci, když se tedy ptáte na kvalifikaci, já jsem auditor také v Polsku, mám tedy kvalifikaci k tomu, abych zhodnotil, zda taková transakce se má zaúčtovat nebo nemá. Transakci potvrdil auditor, jak jsme říkali a naším auditorem je KPMG a auditor neměl žádné výhrady k této transakci. Pokud jde o tu citlivost nebo necitlivost, těžko říci, je to velmi subjektivní hodnocení a spíše bychom se zde chtěli řídit raději objektivními kritérii a ne subjektivními.

Předseda valné hromady: A ještě tam byla technická otázka, co to je impairment?

Mirosław Kastelik: Tedy co je to impairment? Impairment, to je nástroj a ten nám slouží k testování, zda dané aktivum, nebo daná aktiva, která generují příjmy, zda tyto příjmy generují za delší časové období a k tomu přijímáme diskontní sazbu, čili ty budoucí toky peněz za období let, dlouhé období, po dobu života rafinérie, život rafinérie je poměrně dlouhý a v tom období sledujeme, jak jsou daná aktiva schopna generovat kladné peněžní toky a ty jsou, tam se používá právě diskontní sazba, usouvztažněny k dnešním hodnotám a srovnány s hodnotami aktiv. My jsme v našich testech získali záporné hodnoty, čili nebylo možné srovnávat, došlo k trvalé ztrátě hodnoty aktiv, taková byla makroekonomická situace po dobu od roku 2012 až do poloviny roku 2014.

Předseda valné hromady: Pak tady byla poslední otázka, která se týkala, pokud jsem tomu dobře rozuměl, nebo si to dobře poznamenal, rozdělení počtu zaměstnanců, nebo tedy pracovníků, prosím.

Marek Świtajewski: Já doplním ještě odpověď na dotaz pana Vojtko, kdo je zodpovědný, takže jako předseda, bereme to jménem představenstva, tu zodpovědnost, na sebe. Takže doufám, že teď už máme ten

dotaz zodpovězený. Co se týká dotazu ještě pana Štropa, jaké je rozdělení mezi vedoucí a zaměstnance, tu informaci nepředáváme ve výroční zprávě, nemáme tady, jak tady stojíme, přesné informace, kolik máme vedoucích ve skupině, kolik máme dělníků, nevím, účetních atd. Můžu jen říct, že počet vedoucích se nezvýšil, proto jsme centralizovali služby, které podporují provoz, aby se naopak snižoval počet vedoucích, takže z pohledu celé skupiny Unipetrol, myslím, že ten poměr mezi počtem vedoucích a operativních zaměstnanců se nezměnil a je stejný, děkuji.

Předseda valné hromady: Děkuji, já bych k tomu jenom dodal, že s ohledem na hladkost průběhu této valné hromady mi připadlo jednodušší se nepřít, jestli otázka na personální složení je nebo není něčím, co je potřeba pro akcionáře, pro to, aby hlasovali na této valné hromadě, ale dál bych si dovolil tedy říci, že už tato personální sonda, podle mého názoru nesouvisí s předmětem této valné hromady.

Ing. Pavel Dobranský: 44, já bych se jenom technicky chtěl zeptat, zda najdu ve výroční zprávě výrok auditora, mně se to nepodařilo nějak nalézt z obsahu a ještě potom, to jsou jenom technické dotazy, zda je přítomen zástupce auditora a zda byl pozván, děkuji.

Předseda valné hromady: Tak vidím, že na ten první dotaz bude poukaz na stránku, kde lze nalézt hledané. Na druhou část se připravuje člen představenstva, takže vteřinku prosím. Tak můžeme odpovídat na druhou část, prosím.

Mirosław Kastelik: I pro ostatní akcionáře, zpráva auditora je na stránce 101 a potom od strany 102 je výrok auditora, takže 102, 103 a auditor je nezávislý a v tomto sále auditora nevidím. Myslím, že není zvyk zvát auditora na valnou hromadu akcionářů.

Předseda valné hromady: Já si také myslím, že není jeho účast nezbytná, rozhodně to nevyplývá z žádného právního předpisu. Dobrá, prosím, ještě další dotaz, mikrofon.

Ing. Igor Vojtko, zástupce akcionáře ENTRIS EQUITY LIMITED: Poprosím vás o druhou otázku, je velký problém povědět to jedno číslo, úrok, půjčka z PKN ORLEN?

Předseda valné hromady: Tak teď nevím, jestli bylo rozuměno? Otázka se vrací zpátky, je to tedy po druhé nebo po třetí, úrok mezi PKN ORLEN a Unipetrole, rozumím tomu takhle dobře? Děkuji. Z úvěru, který byl poskytnut PKN ORLEN Unipetrolu, abychom to měli pro zápis taky naprosto jasné, protože ta diskuse už byla příliš nárazová, tak prosím.

Mirosław Kastelik: Jak jsem již říkal, fungujeme na základě kontraktu, na základě smluv, samozřejmě je to obchodní tajemství, výše úrokové sazby, já vás ujišťuji, že je to na tržních podmínkách, samozřejmě, výzkum trhu byl proveden a samozřejmě nedošlo během toho průzkumu trhu k narušení jakýchkoliv platných předpisů, a byly srovnané dostupné úrokové sazby na trhu.

Žádné další žádosti o vysvětlení nebyly podány.

K bodu 7 pořadu jednání

Předseda valné hromady přistoupil k projednání dalšího bodu pořadu jednání řádné valné hromady, kterým bylo Schválení řádné nekonsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 2014. Řádná nekonsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2014 (*viz příloha č. 10 tohoto zápisu*) byla k dispozici akcionářům v informačním středisku valné hromady.

Předseda valné hromady přednesl následující návrh představenstva na usnesení:

„Valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s. schvaluje v souladu s odstavcem 8.2 písm. j) stanov společnosti UNIPETROL, a.s. řádnou nekonsolidovanou účetní závěrku společnosti UNIPETROL, a.s. k 31. prosinci 2014.“

Předseda valné hromady vyzval přítomné akcionáře, aby podávali své případné žádosti o vysvětlení nebo protesty. Žádné žádosti o vysvětlení, protinávrhy ani protesty nebyly podány.

Hlasování o návrhu představenstva na usnesení řádné valné hromady probíhalo na hlasovacích lístcích č. 3.

V okamžiku hlasování bylo přítomno osobně, prostřednictvím svého statutárního orgánu nebo prostřednictvím zástupce na základě plné moci 46 akcionářů, kteří měli akcie se jmenovitou hodnotou 15 590 848 400 Kč, představující 85,98 % akcií společnosti oprávněných hlasovat.

Na základě vyhodnocení hlasování bylo předsedou valné hromady konstatováno, že řádná nekonsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2014 **byla schválena** nadpoloviční většinou hlasů přítomných akcionářů.

Výsledky hlasování na hlasovacích lístcích č. 3:

Schválení řádné nekonsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 2014

	<u>Počet hlasů</u>	<u>% z hlasů přítomných na valné hromadě</u>
PRO	150 116 434	96,284968
PROTI	4 833 206	3,100028
ZDRŽEL SE	955 020	0,612552
Nezúčastněné a neplatné hlasy	3 824	0,002453

Ing. Igor Vojtko, zástupce akcionáře ENTRIS EQUITY LIMITED oznámil, že podává protest proti tomuto rozhodnutí v tomto bodě valné hromady.

K bodu 8 pořadu jednání

Předseda valné hromady přistoupil k projednání dalšího bodu pořadu jednání řádné valné hromady, kterým bylo Schválení řádné konsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 2014. Řádná konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2014 (viz příloha č. 11 tohoto zápisu) byla k dispozici akcionářům v informačním středisku valné hromady.

Předseda valné hromady oznámil, že společnost dne 25. května 2015 obdržela žádost akcionáře, společnosti ENTRIS EQUITY LIMITED o vysvětlení následujících záležitostí:

„Akcionář ENTRIS EQUITY LIMITED žádá představenstvo Unipetrolu o informace, zda-li byl proveden „test rafinérských aktiv“ dle metodiky IFRS v návaznosti na poslední vývoj makroprostředí a vývoj rafinérských marží. Společnost Unipetrol provedla mezi roky 2011-2014 několik odpisů rafinérských aktiv a součtu ohodnotila rafinérská aktiva blízko nulové hodnotě. Akcionář ENTRIS EQUITY LIMITED je přesvědčen o tom, že tento přístup neodpovídá reálné hodnotě rafinérských aktiv Unipetrolu, a to minimálně ze dvou důvodů:

- rafinérské marže již od druhého pololetí 2014 vykazují podstatné zlepšení;
- vzhledem k nedávným akvizicím podílů od společností SHELL a ENI došlo k podstatnému zlepšení hospodaření společnosti Česká rafinérská, a.s.

Minimálně tyto dva výše zmíněné důvody mají přímý kladný dopad do provozního hospodaření holdingu Unipetrol, a tedy hodnota rafinérských aktiv Unipetrolu neodpovídá aktuální valuaci rafinérských aktiv Unipetrolu.“

Předseda valné hromady oznámil, že společnost dále dne 26. května 2015 obdržela žádost akcionáře, společnosti PAULININO LIMITED o vysvětlení následujících záležitostí:

- „1. Akcionář Společnosti žádá představenstvo Společnosti, aby akcionářům poskytlo informaci o plnění Strategie skupiny Unipetrol pro období 2013 - 2017.*
- 2. Akcionář Společnosti žádá představenstvo Společnosti, aby akcionářům poskytlo informaci o dopadu akvizice 16,335% podílu Shell a 32,445% podílu ENI do hospodaření ČESKÉ RAFINÉRSKÉ, a.s. Jedná se zejména o připravované restrukturalizační kroky, např. o zrušení modelu přepracovací rafinérie, nákladovou restrukturalizaci Společnosti a její finanční dopady do EBITDA společnosti UNIPETROL, a.s.*
- 3. Akcionář Společnosti žádá představenstvo Společnosti, aby akcionářům poskytlo informaci o plánovaných investičních záměrech v segmentu rafinace v důsledku ovládnutí 100% podílu v ČESKÉ RAFINÉRSKÉ, a.s.*
- 4. Akcionář dále žádá Společnost a její představenstvo o informaci ohledně plánovaných investic Společnosti do segmentu Petrochemie. Jedná se především o dlouho plánovanou investici do jednotky polyetyleny (PE3). Akcionář žádá Společnost o informaci, jaký je aktuální stav projektu a zároveň, kdy začne fyzická realizace výstavby a zda-li schválené investiční náklady odpovídají reálným nabídkám EPC dodavatelů.*
- 5. Akcionář dále žádá Společnost a její představenstvo o informaci ohledně plnění pilíře strategie Provozní dokonalosti. Dle vyjádření představenstva Společnosti jen za rok 2014 bylo uskutečněno několik iniciativ a projektů v rámci Provozní dokonalosti s dopadem do EBITDA Společnosti až 1 mld. Kč. Akcionář žádá o podrobnější informace ohledně realizovaných nejvýznamnějších iniciativ s*

vyčíslením nákladů a finančním dopadem do EBITDA Společnosti. (5 nejvýznamnějších iniciativ s největším dopadem do EBITDA).

6. Akcionář dále žádá Společnost a její představenstvo o informace ohledně strategie udržení si pozice na maloobchodním trhu PHM, a to především z titulu navýšení rafinérských kapacit v ČESKÉ RAFINÉRSKÉ, a.s. a jako odpověď na probíhající konsolidaci maloobchodního trhu s PHM společností MOL.
7. Akcionář dále žádá Společnost a její představenstvo o informace ohledně plánované divestice společnosti Unipetrol Doprava, a.s. a zdůvodnění smysluplnosti zbavovat se alternativního přepravce rafinérských a petrochemických produktů s ohledem na jejího logistického konkurenta společnost Čepro, a.s.“

Předseda valné hromady se dotázal zástupců tazatelů, pokud jsou přítomni, zda již nebyly odpovědi na tyto otázky předneseny, a oznámil, že pokud ne, tak vyhlásí přestávku na přípravu odpovědí. Nikdo se k tomuto dotazu nevyjádřil.

Následně po informaci od představenstva společnosti předseda valné hromady konstatoval, že přestávku není třeba vyhlašovat a je možné přejít rovnou k odpovědím na podané žádosti o vysvětlení:

Mirosław Kastelik: Takže ještě jednou se vracíme ke ztrátě hodnoty aktiv a ke konsolidované účetní závěrce společnosti Unipetrol. My jsme ty otázky dostaly dříve s předstihem, proto mám odpověď připravenou, takže vám ji přečtu. Skupina Unipetrol na konci každého účetního období zjišťuje, zda v souladu s mezinárodním účetním standardem 36 “Snížení hodnoty aktiv”, existují indikátory, které by ukazovaly na to, že mohlo dojít ke snížení hodnoty majetku pro peněžotvorné jednotky, čili CGU, ustanovené na úrovni obchodních činností. V případě, že takové indikátory existují, provádí skupina na základě dostupných projekcí budoucích peněžních toků analýzu, která vede ke zjištění, zda je nezbytná úprava hodnoty majetku, tvorba i rozpuštění opravné položky. K 30. červnu 2014 kvůli existenci indikátorů snížení hodnoty majetku, zhoršení rafinérského trhu, nadbytek kapacity rafinérské výroby, aktuální makroekonomické předpoklady pro všechny CGU, byly provedeny testy pro všechny peněžotvorné jednotky. K 31. prosinci 2014 skupina UNIPETROL neidentifikovala existenci nových indikátorů snížení hodnoty majetku. Na základě výsledků analýzy, která již zahrnovala nákup dodatečného podílu v Česká rafinérská, a.s. v roce 2014, byla v roce 2014 vytvořena opravná položka ve výši 4 989 mil. CZK v souvislosti s dlouhodobým majetkem rafinérské CGU. Snížení hodnoty bylo rozděleno mezi pozemky, budovy a zařízení ve výši 4 882 mil. Kč, nehmotný majetek ve výši 107 mil. Kč a byl zaúčtován do ostatních provozních nákladů v roce 2014. Účetní postupy Skupiny týkající se snížení hodnoty majetku jsou popsány v konsolidované účetní závěrce za rok 2014 v bodě 3.4.15. Informace k opravné položce k dlouhodobým aktivům ze snížení hodnoty použitých tedy a popis předpokladů použitých skupinou UNIPETROL v testech je uvedeno v konsolidované účetní závěrce za rok 2014 v bodě 19. Existence indikátorů snížení hodnoty majetku a výsledků testů snížení hodnoty majetku byly verifikovány společností KPMG v průběhu auditu účetní závěrky pro rok 2014, tedy KPMG Česká republika Audit s.r.o. Zpráva tohoto nezávislého auditora pro akcionáře společnosti UNIPETROL, a.s. ke konsolidované účetní závěrce za rok 2014 s výrokem bez výhrad, byla vydána dne 3. března 2015. Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2015 bude, samozřejmě připravena, auditována a zpráva nezávislého auditora pro akcionáře zahrnující výrok o věrném a poctivém obraze podávaném účetní závěrkou a jejím souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví, ve znění přijatém Evropskou unií, bude tedy vydána v prvním čtvrtletí roku 2016. Na základě uvedených pravidel skupina vyhodnocuje potenciální indikátory snížení hodnoty včetně trvalých změn makroekonomických předpokladů. Existence indikátorů snížení hodnoty, pokud budou zaznamenány, povede k provedení testu snížení hodnoty a přepočtení hodnoty z užívání na základě plánovaných peněžních toků generovaných jednotlivými peněžotvornými jednotkami. Budoucí finanční výsledky skupiny jsou založeny na množství veřejně dostupných faktorů a předpokladů týkajících se makroekonomického vývoje, jako jsou devizové kurzy, ceny komodit, úrokové sazby, nad kterými skupina nemá kontrolu. Změny těchto faktorů a předpokladů mohou ovlivnit finanční situaci skupiny, její finanční výsledky, a v případě trvalé změny avizovaných makroekonomických předpovědí na budoucí léta, mohou ovlivnit budoucí očekávání finančních výsledků a projekci skupiny UNIPETROL a následně, v konečném důsledku, mohou vést ke změnám výsledků testu snížení hodnoty majetku, to je všechno z mé strany. Já vám děkuji.

Předseda valné hromady: Já také děkuji a v tom případě tedy asi zbývá, pokud jsem byl schopen to pochopit, odpověď na tu druhou baterii otázek a v tom případě tedy prosím pana Świtajewského, aby se ujal slova.

Marek Świtajewski: Já zahájím sérii těch odpovědí na tu řadu dotazů od akcionáře PAULININO, tak odpověď na první část toho dotazu, akcionář společnosti žádá představenstvo společnosti, aby akcionářům poskytlo informaci o plnění strategie skupiny Unipetrol pro období 2013-2017. Strategie skupiny Unipetrol, publikovaná v červnu 2013, byla strategií, která sumarizuje hlavní směry, které jsou ze strany představenstva vnímány jako nejlepší pro rozvoj společnosti. Představenstvo věří, že celkové strategické směřování je stále platné. Od zveřejnění strategie došlo ke změně reportovací struktury, pro lepší zohlednění našeho podnikání jsme změnili prezentování z rafinérského, petrochemického a maloobchodního segmentu na downstream a maloobchod. Downstream zahrnuje produkci a prodej mimo maloobchod, přičemž je za každou část zodpovědný dedikovaný člen představenstva. V návaznosti na vytyčený cíl společnosti, v rámci optimalizace rafinérského segmentu, jsme využili příležitosti k nákupu dodatečného podílu v České rafinérské. Dne 30. 4. 2015 se Unipetrol stal jediným vlastníkem společnosti a již přibližně měsíc má neomezené právo optimalizace produkce v souladu s cíli skupiny. Celkové investice na nákup podílu ENI a Shell, bez nákupu zásob, byly 54 mil. USD. Výsledkem akvizice a díky příznivým makroekonomickým podmínkám, které se zlepšují od poloviny roku 2014, vzrostla produkce, podle objemu zpracované ropy, na 5,1 mil. tun, upraveno o podíl Shellu 3,98 mil. tun. V naší strategii byla jako cíl stanovená produkce 4,1 v roce 2014. Nárůst objemu produkce a optimalizace vyústily do poklesu variabilních nákladů v roce 2014 o 13 % v porovnání s rokem 2012. Nárůst produkce v rafinériích byl následován posílením v maloobchodě. Dosud to bylo díky organickému růstu. Od konce roku 2012 do konce roku 2014 podíl Benziny na trhu vzrostl o 1,5 procentních bodů na 15,1 %. Vyšší objem prodeje pohonných hmot byl následován zvýšením nepalivových prodejů, přibližně o 8 % od konce roku 2012 do konce roku 2014 a nárůstem marže z těchto prodejů, přibližně o 1,6 % procentních bodů od roku 2012 do roku 2014. Celkový cíl, tedy podíl na trhu 20 %, je stále považován společností za dosažitelný. Hledáme organické i anorganické možnosti růstu na trhu. Rozvoj maloobchodního segmentu následuje obecné předpoklady ve strategii: změna operativního modelu a zaměření na shop a bistro. Taky následujeme záměr stanovený strategií v oblasti petrochemie. Pracujeme na zprůchodnění jednotky polypropylenu, od kterého čekáme první dopad na EBITDA v roce 2017. V rámci projektu PE3 jsme blízko rekonfirmace tržních a finančních předpokladů pro realizaci projektu. Momentálně jsme ve zpoždění 9-12 měsíců oproti původnímu plánu. Momentálně jsme pozastavili projekt realizace DCPD kvůli zhoršení podmínek na trhu. V oblasti energetiky byly spuštěny projekty orientované na zvýšení budoucí efektivity energetických zdrojů. V současnosti pracujeme na studii proveditelnosti na obnovu/rekonstrukci kotle, již brzy budeme schopni učinit v této oblasti finální rozhodnutí. Současně provádíme analýzy a průzkum trhu pro potenciální spojení se strategickým partnerem pro realizaci výstavby a provozu plynové turbíny. Společnost před nedávnem dokončila rekonstrukci energetické jednotky T700 a spustila další projekty v oblasti optimalizace tepelného managementu a energetické bezpečnosti výrobních jednotek.

Index energetické náročnosti (EII), rafinérie dosáhly v roce 2014 v Litvínově hodnoty 83,1 a v Kralupech 88,7. V roce 2012 to bylo 85,4 a 95,6, což vidíme jako výrazné zlepšení. Na etylenové jednotce (Steam Cracker) došlo k poklesu průměrné spotřeby energie na 24,3 GJ/t z původních 25,9 GJ/t v roce 2012. V oblasti výzkumu a vývoje dokončujeme investici do projektu UniCRE ve výši 670 mil. Kč, o kterých pan Durčák tady říkal více. CAPEX vynaložený v letech 2013-2014 dosáhl 4,4 mld. Kč. Tato hodnota je nižší, než původně v roce 2012, očekávaný průměr na roky 2013-2017, celkový průměr 3,8 mld. CZK. Jedním ze základních elementů původně plánovaných v oblasti strategických kapitálových investic, který nebyl realizovaný v souladu s plánovaným harmonogramem a vedl tak k nižším než plánovaným výdajům, je výstavba jednotky PE3, kdy investice hlavních částí byla posunuta za rok 2014. Výsledky na úrovni EBITDA LIFO byli nižší než plánovaný průměr za roky 2013-2017, plánovali jsme 5,5 mld. CZK v průměru a dosáhli 2,3 mld. CZK, je to průměr za poslední dva roky 2013, 2014. Nicméně bez jednorázových položek byl průměrný EBITDA LIFO 4,1 mld. CZK za roky 2013, 2014, což je v souladu s plánem, jelikož bylo předpokládáno, že EBITDA LIFO bude postupem času růst. Také bychom rádi zmínili, že v prvním čtvrtletí roku 2015 bylo EBITDA LIFO přes 3,1 mld. CZK. Na trhu došlo k pozitivní změně v cenách ropy, které měly dopad na pokles pracovního kapitálu. Nicméně to bylo vyrovnáno nárůstem podílu v České rafinérské a nárůstem zásob. Volné peněžní toky dosáhly úrovně mínus 1,2 mld. CZK v roce 2014 a očištěny o dopad nákupu podílu Shell v České rafinérské a zásob dosáhly úroveň 1,1 mld. CZK. Strategie deklarovala, že po roce 2017, kdy už budou všechny plány implementovány, bude společnost finančně stabilní s bezpečnou perspektivou pro zlepšenou ziskovost. Na konci prvního čtvrtletí Unipetrol dosáhl finanční stability a to negativním zadlužením. Společnost i nadále realizuje sérii projektů provozní dokonalosti v oblastech organizačních i technických. Na další část dotazu akcionáře PAULININO budou odpovídat moji kolegové, takže prosím.

Předseda valné hromady: Děkuji a prosím kolegu.

Lukasz Piotrowski: Další otázka, kdy jsme byli požádáni, abychom informovali ohledně dopadu akvizice 16,335 % podílu Shell a 32,445 % podílu ENI do hospodaření České rafinérské, a.s. Odpověď: V současné době zůstává processingová smlouva s akcionářem v platnosti v nezměněné podobě. V návaznosti na akvizici podílu v České rafinérské probíhají projekty integrace České rafinérské v rámci skupiny Unipetrol. Součástí toho je i plánované zrušení processingové smlouvy. Již v současnosti je užší integrace mezi rafinérským a petrochemickým segmentem a další výsledky integrace v následujícím období jsou očekávány. Nicméně výsledky integrace budou plně viditelné až v budoucnosti, protože implementace integračních a optimalizačních projektů se nedostaví hned a vyžadují určitou dobu.

Přesto naše společnost realizovala pozitivní dopad z nakoupeného podílu Shell již v roce 2014, je to plus 164 mil. Kč. Nákup podílu ENI byl nedávno dokončen na konci dubna. Protože finanční výsledky za 2. čtvrtletí budou oznámeny až v červenci, nemůžeme v současnosti poskytnout detaily. Očekáváme, že také podíl ENI bude mít v následujícím období pozitivní dopad. Obě transakce jsou v současnosti podpořené velmi dobrým makroprostředím. Současně plánujeme a realizujeme investice v rámci organizačních a technických projektů v souvislosti s dosažením provozní dokonalosti stávající báze aktiv. Projekty, které jsou současně připravované, nebo realizované a implementované, to je čistička v Kralupech nad Vltavou, potom oprava podzemní kanalizace v Kralupech, modernizace stanice LPG a projekty v Litvínově, tři klíčové rehabilitační projekty, Hydrocracking, CCR a CLAUS, potom upgrade systému Foxboro a další jednotka VBU v Litvínově. Další otázka, do segmentu petrochemie, jedná se především o dlouho plánovanou investici do jednotky polyetylenu PE3. Akcionář žádá společnost o informaci, jaký je aktuální stav projektu a zároveň, kdy začne fyzická realizace výstavby a zdali schválené investiční náklady odpovídají reálným nabídkám EPC dodavatelů. Investice PE3 zůstává klíčovým projektem společnosti v oblasti petrochemie, protože nabídky od EPC kontraktorů na výstavbu ISBL obdržené z trhu byly výrazně vyšší než předpoklady použité pro hodnocení, bylo rozhodnuto o znovu potvrzení celkových předpokladů projektu. Rekalkulace business modelu PE3, včetně alternativních technologií oproti dříve zvolenému HDPE na základě licence od společnosti INEOS by měla být dokončena v červnu tohoto roku. Pokud analýza znovu potvrdí PE3, jako nejlepší alternativu s dostatečně dobrými ukazateli a ziskovostí a obdržíme z trhu nejlepší nabídky od našich dodavatelů, bude možné zahájit práce na ISBL již v druhé polovině tohoto roku. Několik dalších projektů v petrochemickém segmentu je v současné době implementováno, např. 25 kiloton PP, zvýšení různorodosti vstupních surovin pro etylenovou jednotku, obnova kotlů na etylenové jednotce a vylepšení stávajících jednotek polyetylenu.

Předseda valné hromady: Děkuji, další pokračování pan Świtajewski, prosím.

Marek Świtajewski: Děkuji, další část otázky, akcionář dále žádá společnost a její představenstvo o informaci ohledně plnění pilíře strategie provozní dokonalosti. Dle vyjádření představenstva společnosti jen za rok 2014 bylo uskutečněno několik iniciativ a projektů v rámci provozní dokonalosti s dopadem na EBITDA společnosti až 1 mld. CZK. Akcionář žádá o podrobnější informace ohledně realizovaných nejvýznamnějších iniciativ s vyčíslením nákladů a finančním dopadem do EBITDA společnosti, 5 nejvýznamnějších iniciativ s největším dopadem do EBITDA. Tak naše odpověď, bylo definováno více než 110 optimalizačních iniciativ napříč skupinou Unipetrol, které přinesly reálný pozitivní dopad přes 1 mld. Kč do EBITDA. Tyto iniciativy jsou rozprostřeny napříč společnostmi a funkcemi v rámci skupiny. Jako nejvýznamnější iniciativy s největšími benefity v roce 2014 můžeme zmínit: optimalizace technických standardů, různé akce v rámci výroby s cílem optimalizovat variabilní náklady, polypropylen distribuce, logistika a prodej, v oblasti optimalizace interního plánování materiálu, logistiky a distribuce vyprodukovaných polypropylenových objemů, další iniciativa, použít frakce ZC9 v poolu motorové nafty, maximalizace zpracování frakce ZC9 v komoře 5/6 v Litvínově. Další iniciativa, Maďarsko, nové prodeje prostřednictvím Unipetrolu Slovensko, zlepšení ziskovosti velkoobchodu, další iniciativa, optimalizace obchodního modelu Benziny, projekty zaměřené na optimalizaci nákladové struktury podnikání dealerů, další nejvýznamnější, stáčení LPG, diverzifikace vstupních surovin pro etylenovou jednotku. To jsou, možná ne pět, ale šest, jsme tady přidali, těch nejvýznamnějších, tak jak jsem četl, byla jich celá řada, přes 110. V letošním roce pokračujeme, taky jich je přes 100, doufáme, že výsledek v letošním roce bude, doufejme, ještě lepší. Co se týká hodnocení v penězích, tak to je důvěrná informace, která má vliv na naše působení a tu informaci jako důvěrnou nechceme předávat jako společnost, děkuji.

Předseda valné hromady: Děkuji a další pokračování, prosím.

Piotr Wielowieyski: Ještě jednou dobrý den, mám otázku od akcionáře, kde požaduje, abychom poskytli informaci týkající se strategie udržení pozice na maloobchodním trhu paliv, zejména vzhledem ke zvýšení kontrolovaných zpracovávacích schopností v Česká rafinérská a trvajícím konsolidaci maloobchodního trhu paliv společností MOL. Firma nejenom chce udržet svojí pozici, ale chce také zvýšit svůj podíl, jak to bylo deklarováno ve strategii roku 2013. Sledujeme situaci na trhu a příslušným způsobem reagujeme, společnost bere v úvahu, jak organický, tak neorganický model růstu, sleduje všechny možnosti trhu a ještě tu byla ta

sedmá otázka, kdy akcionáři společnosti požadují, aby byla poskytnuta informace týkající se deinvestic společnosti Unipetrol Doprava a.s. a odůvodnění smysluplnosti, že se zbavujeme alternativního přepravce ve vztahu k jeho logistickému konkurentu ČEPRO a.s. Skupina Unipetrol, to je odpověď, se koncentruje na zásadní, oblasti své činnosti a v současné době provádí revizi a optimalizaci struktury skupiny, zatím nebyla účinně žádná finální rozhodnutí, která by se týkala změn majetkové struktury Unipetrolu Doprava.

Předseda valné hromady: Děkuji, takže to byla odpověď na poslední ze sedmi dílčích otázek formulovaných akcionářem, já tedy konstatuji, že z mého pohledu bylo vyčerpáno odpovědí to, co bylo tázáno a prosím, vidím ruku nahoře, takže mikrofon dámy, kdo má mikrofon, půjčte prosím panu zástupci akcionáře.

Mgr. Pavel Muchna, zástupce akcionáře PAULININO LIMITED: PAULININO, Pavel Muchna, č. 4, já děkuji za odpovědi, mám asi jenom dva komentáře k tomu. Jeden je, jestli jsem to dobře pochopil a týká se to PE3 jednotky toho polyetyleny, vy jste v současné chvíli v revizi celého projektu jako takového, tzn., že se vracíme úplně na začátek? Minulý rok, když jsme tady seděli, tak už jsme si o tom polyetyleny vyprávěli, teď se zdá, že jsme úplně na začátku, tzn., že probíhá jako feasibility toho projektu, abych tomu správně rozuměl? Protože jedna odpověď člena představenstva byla, že znovu vyhodnocujeme ten projekt a předseda představenstva zde hovořil jako o klíčovém projektu, kdy v roce 2017 čeká dopad už do EBITDY a já bych, já nechci zdržovat a nechci tady prostě exhibovat, protože si myslím, že máme jiné věci na práci, ale toto bych potřeboval dovysvětlit, nebo alespoň ubezpečit s tím, že si myslím, že to je nereálné, protože jsme v polovině roku 2015, nemáme EPC jakoby vybraného, ta výstavba bude trvat minimálně 2,5 roku, tzn. my se pohybujeme teď v letech poloviny 2018, když všechno dobře půjde, to si myslím, že je dobré, abychom zmínili a ještě jedna věc je, já když se podívám na tu strategii 2013, 2017, já nevím, jestli ji budete aktualizovat, nebo jestli prostě k tomu budete zaujímat nějaké stanovisko, ale celková suma investic, bez toho aniž bych to rozděloval na rafinaci a na retail a na chemii, tak je 19 mld., když se podívám, co bylo proinvestováno, tak jsme zhruba někde kolem 4 mld., tzn. máme zhruba 15 mld. v průběhu dvou let, to si myslím, že je absolutně nereálné, to se prostě nedá zvládnout. Tím bych skončil, já víc otázek nemám.

Předseda valné hromady: Jestli jsem tomu rozuměl, tak v podstatě tohle nebyla připomínka, byly to dvě otázky, ale ještě se hlásí další zástupce akcionáře.

Ing. Igor Vojtko, zástupce akcionáře ENTRIS EQUITY LIMITED: Akcionář číslo 9. Před dvěma roky na valné hromadě jsem upozorňoval na konkurenci ze Slovenska, kde dokončovali velkou polyetylenovou jednotku, a moje otázka na valné hromadě byla, jak se vypořádá Unipetrol s tímto, jestli i on potřebuje novou rekonstruovanou polyetylenovou jednotku, odpověď byla, máme alternativu. Nyní se dozvídám, že ta výstavba etylenové jednotky je na programu dne. Takže krátké vysvětlení požaduji.

Předseda valné hromady: Dobrá, takže otázka v této chvíli moje zní, jestli je možné odpovědět rovnou, dobře pan Marek Świtajewski, prosím, aby tedy rovnou odpověděl ty tři otázky, které tady ještě zazněly. Děkuji.

Marek Świtajewski: Děkuji za slovo. Co se týká dopadu jednotky polyetylenové v roce 2017, já jsem říkal, že dopad na EBITDU v roce 2017 bude mít rozšíření kapacity jednotky polypropylen, ne, polyetylen. Takže tam šlo o polypropylen, já souhlasím, že jednotka polyetylen, nová, nebude mít dopad na EBITDU v roce 2017. Co se týká investic obecně, tak jak řekl můj kolega, vyhodnocujeme, měli jsme trošku jiný předpoklad v našem byznys plánu pro výstavbu té jednotky, jinak to trošku po předběžných tendrech dopadlo, přehodnocujeme to všechno, jestli se nám ta investice pořád vyplatí, do jaké míry a jestli nemůžeme sehnat více konkurenčních dodavatelů, takto je to v té oblasti způsobené zdržení. Což neznamená, že jsme zamítli ty investice, tomu tak není, jsme vlastníci licencí od firmy INEOS na výstavbu jednotky HDPE nové v Litvínově, pořád vyhodnocujeme a hledáme nejušpornější cesty výstavby EPC fázi té jednotky, to jsou odpovědi na dva dotazy pana Muchny za akcionáře PAULININO. Co se týká dotazu pana Vojtka za ENTRIS, ano, skupina MOL má novou jednotku, je to v technologii polyetyleny, je to v technologii jiné než plánuje Unipetrol, je to technologie LLDP, my to plánujeme v technologii HDPE, takže je to trošku o něčem jiném, jsou to trošku jiné polyolefiny, polyetylen, jsou to trošku jiné plastové aplikace, takže tak to je. Takže je to možná využít ten etylen z etylenové jednotky na různé způsoby, samozřejmě těch směrů je několik. Polyetylen je jedním z těch směrů, ale v rámci toho polyetyleny jsou minimálně tři další možnosti, další tři odlišné technologie, jak s tím je možno pokračovat. Takže máme jinou, než má MOL. Takže doufám, že jsem odpověděl na ten dotaz, děkuji.

Žádné další žádosti o vysvětlení nebyly podány.

Předseda valné hromady přednesl následující návrh představenstva na usnesení:

„Valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s. schvaluje v souladu s odstavcem 8.2 písm. j) stanov společnosti UNIPETROL, a.s. řádnou konsolidovanou účetní závěrku společnosti UNIPETROL, a.s. k 31. prosinci 2014.“

Hlasování o návrhu představenstva na usnesení řádné valné hromady probíhalo na hlasovacích lístcích č. 4.

V okamžiku hlasování bylo přítomno osobně, prostřednictvím svého statutárního orgánu nebo prostřednictvím zástupce na základě plné moci 46 akcionářů, kteří měli akcie se jmenovitou hodnotou 15 590 848 400 Kč, představující 85,98 % akcií společnosti oprávněných hlasovat.

Na základě vyhodnocení hlasování bylo předsedou valné hromady konstatováno, že řádná konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2014 **byla schválena** nadpoloviční většinou hlasů přítomných akcionářů.

Výsledky hlasování na hlasovacích lístcích č. 4:

Schválení řádné konsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 2014

	<u>Počet hlasů</u>	<u>% z hlasů přítomných na valné hromadě</u>
PRO	117 180 262	75,159644
PROTI	4 832 649	3,099670
ZDRŽEL SE	33 894 549	21,740029
Nezúčastněné a neplatné hlasy	1 024	0,000657

K bodu 9 pořadu jednání

Předseda valné hromady přistoupil k projednání dalšího bodu pořadu jednání řádné valné hromady, kterým bylo Rozhodnutí o zrušení rezervního fondu společnosti a o rozdělení prostředků z rezervního fondu.

Předseda valné hromady přednesl následující stanovisko představenstva:

„Společnost v souladu s § 217 zákona č. 513/1991 Sb., Obchodního zákoníku a čl. 26 odst. 2 stanov společnosti ve znění ke dni 25. května 2014 vytvářela a povinně doplňovala rezervní fond. Valná hromada dne 26. května 2014 přijetím nových stanov společnosti v souladu se zákonem č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních korporacích v platném znění, rozhodla o zrušení povinnosti společnosti zřizovat rezervní fond a povinně ho doplňovat.“

Předseda valné hromady přednesl následující návrh představenstva na usnesení:

„Valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s. schvaluje v souladu s odstavcem 8.2 písm. k) ve spojení s odstavcem 21.2 stanov společnosti zrušení rezervního fondu společnosti a převod prostředků ze zrušeného rezervního fondu ve výši 1 718 555 324,02 Kč na účet nerozděleného zisku minulých let.“

Předseda valné hromady vyzval přítomné akcionáře, aby podávali své případné žádosti o vysvětlení nebo protesty. Bylo podáno několik žádostí o vysvětlení, které byly postupně zodpovídaný. Níže je uveden obsah těchto žádostí o vysvětlení a odpovědi na ně:

Ing. Pavel Dobranský: Akcionář číslo 44, já bych prosil bližší vysvětlení toho, proč se toto má udělat, protože já to vnímám tak, že půjde jenom o převedení finančních prostředků z jednoho účtu na druhý uvnitř společnosti a jako takové to chápu, jako prakticky operaci zbytečnou, protože pokud se ty prostředky nevyvádí ze společnosti ven, tak mohou zůstat na tom účtu rezervního fondu a není třeba ten fond rušit, protože stejně s těmi prostředky nebude nakládáno jinak, děkuji.

Předseda valné hromady: Dobrá, přestože se jako trochu právník trochu zmítám, že bych k tomu mohl něco říci, ale nejsem tady od toho, takže požádám, zda rovnou někdo z přítomných bude schopen odpovědět, takže pánové, prosím.

Mirosław Kastelik: Přenesení rezervního fondu na ten druhý účet vede k tomu, že z toho zadrženého zisku můžeme vyplatit dividendu v budoucnu, čili aby došlo ke zjednodušení evidence účetní, je dobré to všechno držet v jedné pozici a pro vás je to dobrá zpráva, protože v budoucnu je tedy větší potenciál k výplatě zisku.

Předseda valné hromady: Děkuji, zdá se, že tím byla představa o vyčerpávající odpovědi vyčerpána.

Žádné další žádosti o vysvětlení nebyly podány.

Rozhodnutí o zrušení rezervního fondu společnosti a o rozdělení prostředků z rezervního fondu dle návrhu představenstva probíhalo na hlasovacích lístcích č. 5.

V okamžiku hlasování bylo přítomno osobně, prostřednictvím svého statutárního orgánu nebo prostřednictvím zástupce na základě plné moci 46 akcionářů, kteří měli akcie se jmenovitou hodnotou 15 590 848 400 Kč, představující 85,98 % akcií společnosti oprávněných hlasovat.

Na základě vyhodnocení hlasování bylo předsedou valné hromady konstatováno, že návrh představenstva na zrušení rezervního fondu společnosti a rozdělení prostředků z rezervního fondu **byl schválen** nadpoloviční většinou hlasů přítomných akcionářů.

Výsledky hlasování na hlasovacích lístcích č. 5:

Rozhodnutí o zrušení rezervního fondu společnosti a o rozdělení prostředků z rezervního fondu

	<u>Počet hlasů</u>	<u>% z hlasů přítomných na valné hromadě</u>
PRO	117 604 968	75,432052
PROTI	33 886 844	21,735087
ZDRŽEL SE	4 414 413	2,831413
Nezúčastněné a neplatné hlasy	2 259	0,001449

K bodu 10 pořadu jednání

Předseda valné hromady přistoupil k projednání dalšího bodu pořadu jednání řádné valné hromady, kterým bylo Rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2014.

Předseda valné hromady oznámil, že zdůvodnění návrhu představenstva na rozdělení zisku za rok 2014 je součástí pozvánky na valnou hromadu.

Předseda valné hromady přednesl následující krátké zdůvodnění představenstva k návrhu na rozdělení zisku za rok 2014:

„Představenstvo společnosti UNIPETROL, a.s. navrhuje nerozdělovat zisk z roku 2014 a nerozdělený zisk z minulých let svým akcionářům.

Finanční situace skupiny UNIPETROL se za posledních dvanáct měsíců stabilizovala především díky zlepšení makroekonomického prostředí a dalším aktivitám v oblasti provozní dokonalosti, jež provedlo vedení společnosti. Makroekonomické prostředí je však i nadále velmi volatilní a nepředvídatelné. Tato situace ovlivňuje budoucnost rafinérského a petrochemického průmyslu, který čelí strukturálním výzvám, jako je nadbytečná kapacita, tlak dovozu a regulatorní zátěže.

Kromě toho, realizace strategie skupiny UNIPETROL, která předpokládá významné a růstově orientované kapitálové výdaje, vyžaduje zajištěnou finanční pozici. Nedávno získala společnost UNIPETROL, a.s. od společnosti ENI INTERNATIONAL B.V. její podíl ve společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. Tato transakce mimo jiné vyvolává nárůst potřeby pracovního kapitálu. V důsledku toho, s přihlédnutím k budoucímu růstu a dlouhodobé hodnotě společnosti, představenstvo vyplacení dividendy nedoporučuje.“

Předseda valné hromady přednesl následující návrh představenstva na usnesení:

„Valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s. schvaluje v souladu s odstavcem 8.2 písm. k) stanov společnosti UNIPETROL, a. s. rozdělení nekonsolidovaného zisku společnosti UNIPETROL, za rok 2014 ve výši 327 844 803,20 Kč následovně: celý nekonsolidovaný zisk společnosti UNIPETROL, a.s. za rok 2014 ve výši 327 844 803,20 Kč bude převeden na účet nerozděleného zisku minulých let.“

Předseda valné hromady vyzval přítomné akcionáře, aby podávali své případné žádosti o vysvětlení nebo protesty. Žádné žádosti o vysvětlení, protinávry ani protesty nebyly podány.

Předseda valné hromady oznámil, že společnost dne 26. května 2015 obdržela protinávrh akcionáře společnosti PAULININO LIMITED, který zní:

„Akcionář Společnosti navrhuje valné hromadě Společnosti, aby valná hromada Společnosti přijala rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2014 a nerozděleného zisku z minulých let a rozdělila je mezi akcionáře Společnosti.“

Předseda valné hromady přednesl stanovisko představenstva společnosti k protinávrhu akcionáře PAULININO LIMITED, které bylo rovněž zveřejněno dne 28. května 2015 na internetových stránkách společnosti a portálu patria.cz a také dne 1. června 2015 v Obchodním věstníku:

„Představenstvo společnosti UNIPETROL, a.s. navrhuje nerozdělovat zisk z roku 2014 a nerozdělený zisk z minulých let mezi své akcionáře. Představenstvo společnosti UNIPETROL, a.s. svůj návrh zdůvodňuje kromě jiného stále volatilním a nepředvídatelným makroekonomickým prostředím, realizací strategie společnosti a s tím spojenými kapitálovými výdaji a nárůstem potřeby pracovního kapitálu v souvislosti s realizací akvizice podílu ve společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. od společnosti ENI INTERNATIONAL B.V.“

Předseda valné hromady oznámil, že se bude nejprve hlasovat o návrhu svolavatele valné hromady, tudíž představenstva, protože byl podán jako první. O protinávrhu akcionáře bude hlasováno v případě, že návrh představenstva nebude schválen.

Rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2014 dle návrhu představenstva společnosti probíhalo na hlasovacích lístcích č. 6.

V okamžiku hlasování bylo přítomno osobně, prostřednictvím svého statutárního orgánu nebo prostřednictvím zástupce na základě plné moci 46 akcionářů, kteří měli akcie se jmenovitou hodnotou 15 590 848 400 Kč, představující 85,98 % akcií společnosti oprávněných hlasovat.

Na základě vyhodnocení hlasování bylo předsedou valné hromady konstatováno, že návrh představenstva na rozdělení zisku za rok 2014 **byl schválen** nadpoloviční většinou hlasů přítomných akcionářů.

Výsledky hlasování na hlasovacích lístcích č. 6:

Rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2014 dle návrhu představenstva společnosti

	<u>Počet hlasů</u>	<u>% z hlasů přítomných na valné hromadě</u>
PRO	117 586 872	75,420445
PROTI	4 850 449	3,111087
ZDRŽEL SE	33 469 821	21,467607
Nezúčastněné a neplatné hlasy	1 342	0,000861

Vzhledem k tomu, že návrh představenstva byl schválen, o protinávrhu akcionáře se již nehlasovalo.

K bodu 11 pořadu jednání

Předseda valné hromady přistoupil k projednání dalšího bodu pořadu jednání řádné valné hromady, kterým byly změny ve složení dozorčí rady společnosti UNIPETROL, a.s.

Předseda valné hromady oznámil, že podle stanov společnosti účinných v den konání valné hromady má mít dozorčí rada společnosti Unipetrol 9 členů, kteří jsou voleni valnou hromadou. Změny ve složení dozorčí rady společnosti UNIPETROL, a.s. jsou navrhovány z důvodu nadcházejícího skončení funkčního období členů dozorčí rady, pana Bogdana Dzudzewicze a pana Ing. Ivana Kočárníka ke dni 25. června 2015. Se zvolenými členy dozorčí rady bude uzavřena smlouva o výkonu funkce člena dozorčí rady ve znění Standardní vzorové smlouvy o výkonu funkce člena dozorčí rady mezi společnostmi UNIPETROL, a.s. a členem dozorčí rady společnosti UNIPETROL, a.s., která byla schválena na valné hromadě konané dne 26. května 2014. Tato standardní vzorová smlouva o výkonu funkce člena dozorčí rady bude použita pro úpravu vztahů mezi společnostmi UNIPETROL, a.s. a nově zvoleným členem dozorčí rady společnosti UNIPETROL, a.s., pokud valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s. na návrh akcionáře neschválí jiný návrh smlouvy o výkonu funkce a/nebo jinou výši odměny včetně podmínek její výplaty.

Předseda valné hromady oznámil, že do funkcí členů dozorčí rady jsou navrhováni pan Bogdan Dzudzewicz a pan Ivan Kočárník a dále oznámil, že na základě předložených prohlášení pana Bogdana Dzudzewicze a pana Ivana Kočárníka, u žádného z nich není překážka podle § 63 a následujících zákona o obchodních korporacích, oba vyjádřili svůj souhlas s kandidaturou a splňují požadavky stanovené zákonem o obchodních korporacích pro výkon funkce člena dozorčí rady společnosti UNIPETROL, a.s.

Předseda valné hromady oznámil, že byl vznesen požadavek akcionáře, aby byli účastníci valné hromady dopředu seznámeni s charakteristikou kandidátů a konstatoval, že se jedná o osoby, které již v dozorčí radě byly, a přednesl hlavní údaje z charakteristik navrhovaných kandidátů.

Předseda valné hromady vyzval přítomné akcionáře, aby podávali své případné žádosti o vysvětlení, protinávrhy nebo protesty. Bylo podáno několik žádostí o vysvětlení, které byly postupně zodpovídaný. Níže je uveden obsah těchto žádostí o vysvětlení a odpovědí na ně:

Ing. Pavel Dobranský: Akcionář č. 43, já bych se chtěl zeptat, zda je pan Dzudzewicz přítomen?

Předseda valné hromady: Tak to je první otázka, já teď nevím, kdo mi odpoví. Já jsem ho tady, myslím si, viděl.

Mgr. Martin Letko mimo mikrofon: Je přítomen, zřejmě se nyní vzdálil.

Ing. Pavel Dobranský: Dobře, děkuji.

Ing. Igor Vojtko, zástupce akcionáře ENTRIS EQUITY LIMITED: Registrační karta 9. Já jen předsedu valné hromady poprosím, aby upřesnil způsob hlasování, jestli hlasujeme o každém zvlášť.

Předseda valné hromady: Proto jsem nečetl to usnesení dřív, než si vyříkáme ty personální záležitosti, protože v tomto případě budete hlasovat na jednom hlasovacím lístku č. 7 a na tomto hlasovacím lístku je možné hlasovat o dvou návrzích. Já ty návrhy přečtu a v tom pořadí, v jakém je přečtu, je možné na těch hlasovacích lístcích hlasovat, přičemž ty otázky na hlasovacích lístcích jsou označeny čísly 1 a 2.

Předseda valné hromady konstatoval, že obdržel návrh akcionáře PKN Orlen S.A. a tento návrh přednesl:

„Valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s. v souladu s ustanovením odstavce 8.2 písm. i) stanov společnosti UNIPETROL, a.s. volí pana Bogdana Dzudzewicze, dat. nar. 9. února 1966, bytem Podkowa Lesna, Akacjowa 5, 05 807, Polská republika do funkce člena dozorčí rady společnosti UNIPETROL, a.s. s účinností od 25. června 2015.“

Předseda valné hromady konstatoval, že obdržel návrh akcionáře Martina Snížka a tento návrh přednesl:

„Valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s. v souladu s ustanovením odstavce 8.2 písm. i) stanov společnosti UNIPETROL, a.s. volí pana Ing. Ivana Kočárníka, CSc., dat. nar. 29. listopadu 1944, rodné číslo: 441129/042, bytem Vonoklasy, K Bukovce 161, PSČ 25228, do funkce člena dozorčí rady společnosti UNIPETROL, a.s. s účinností od 25. června 2015.“

Žádné další žádosti o vysvětlení nebyly podány.

Volba členů dozorčí rady probíhala na hlasovacích lístcích č. 7, přičemž předseda valné hromady zdůraznil, že první otázkou je hlasováno o volbě pana Bogdana Dzudzewicze do funkce člena dozorčí rady společnosti a druhou otázkou je hlasováno o volbě pana Ing. Ivana Kočárníka, CSc. do funkce člena dozorčí rady společnosti.

V okamžiku hlasování bylo přítomno osobně, prostřednictvím svého statutárního orgánu nebo prostřednictvím zástupce na základě plné moci 44 akcionářů, kteří měli akcie se jmenovitou hodnotou 15 588 565 100 Kč, představující 85,97 % akcií společnosti oprávněných hlasovat.

Na základě vyhodnocení hlasování bylo předsedou valné hromady konstatováno, že volba pana Bogdana Dzudzewicze do funkce člena dozorčí rady společnosti **byla schválena** nadpoloviční většinou hlasů přítomných akcionářů a volba pana Ing. Ivana Kočárníka, CSc. do funkce člena dozorčí rady společnosti **byla schválena** nadpoloviční většinou hlasů přítomných akcionářů.

Výsledky hlasování na hlasovacích lístcích č. 7:

Volba pana Bogdana Dzudzewicze do funkce člena dozorčí rady společnosti

Počet hlasů

% z hlasů přítomných

		<u>na valné hromadě</u>
PRO	116 452 344	74,703697
PROTI	5 530 266	3,547643
ZDRŽEL SE	33 902 007	21,747997
Nezúčastněné a neplatné hlasy	1 034	0,000663

Volba pana Ing. Ivana Kočárníka, CSc. do funkce člena dozorčí rady společnosti

	<u>Počet hlasů</u>	<u>% z hlasů přítomných na valné hromadě</u>
PRO	120 847 331	77,523063
PROTI	1 135 452	0,728388
ZDRŽEL SE	33 901 834	21,747886
Nezúčastněné a neplatné hlasy	1 034	0,000663

K bodu 12 pořadu jednání

Předseda valné hromady přistoupil k projednání dalšího bodu pořadu jednání řádné valné hromady, kterým byl Nesouhlas s konkurenční činností dle § 452 zákona o obchodních korporacích.

Předseda valné hromady oznámil, že představenstvo navrhuje tento bod do pořadu jednání valné hromady pro případ, že člen dozorčí rady doručí upozornění ohledně konkurenční činnosti dle § 452 Zákona o obchodních korporacích.

Předseda valné hromady se dotázal, zda takovéto upozornění bylo doručeno. Vzhledem k tomu, že žádné takovéto upozornění nebylo doručeno, ukončil předseda valné hromady projednání tohoto bodu pořadu jednání a hlasovací lístky č. 8 nebyly využity.

K bodu 13 pořadu jednání

Předseda valné hromady přistoupil k projednání dalšího bodu pořadu jednání řádné valné hromady, kterým bylo Určení auditora k ověření účetní závěrky společnosti a konsolidované účetní závěrky společnosti jakož i k ověření dalších dokumentů, pokud takové ověření vyžadují platné právní předpisy, pro účetní období 2015 a 2016.

Předseda valné hromady přednesl následující návrh představenstva na usnesení:

„Valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s. rozhoduje v souladu s odstavcem 8.2 písm. v) stanov společnosti UNIPETROL, a.s. o určení společnosti KPMG Česká republika Audit, s.r.o., se sídlem Praha 8, Pobřežní 648/1a, PSČ 186 00, IČ: 496 19 187, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. C 24185, auditorem k ověření účetní závěrky společnosti UNIPETROL, a.s. a konsolidované účetní závěrky společnosti UNIPETROL, a.s., jakož i k ověření dalších dokumentů, pokud takové ověření vyžadují platné právní předpisy, za účetní období kalendářních let 2015 a 2016.“

Předseda valné hromady vyzval přítomné akcionáře, aby podávali své případné žádosti o vysvětlení nebo protesty. Žádné žádosti o vysvětlení, protinávry ani protesty nebyly podány.

Hlasování o návrhu představenstva na určení auditora k ověření účetní závěrky společnosti a konsolidované účetní závěrky společnosti jakož i k ověření dalších dokumentů, pokud takové ověření vyžadují platné právní předpisy, pro účetní období 2015 a 2016 probíhalo na hlasovacích lístcích č. 9.

V okamžiku hlasování bylo přítomno osobně, prostřednictvím svého statutárního orgánu nebo prostřednictvím zástupce na základě plné moci 44 akcionářů, kteří měli akcie se jmenovitou hodnotou 15 588 565 100 Kč, představující 85,97 % akcií společnosti oprávněných hlasovat.

Na základě vyhodnocení hlasování bylo předsedou valné hromady konstatováno, že návrh představenstva na auditora k ověření účetní závěrky společnosti a konsolidované účetní závěrky společnosti jakož i k ověření

dalších dokumentů, pokud takové ověření vyžadují platné právní předpisy, pro účetní období 2015 a 2016 **byl schválen** nadpoloviční většinou hlasů přítomných akcionářů.

Výsledky hlasování na hlasovacích lístcích č. 9:

Určení auditora k ověření účetní závěrky společnosti a konsolidované účetní závěrky společnosti jakož i k ověření dalších dokumentů, pokud takové ověření vyžadují platné právní předpisy, pro účetní období 2015 a 2016

	<u>Počet hlasů</u>	<u>% z hlasů přítomných na valné hromadě</u>
PRO	117 055 331	75,090510
PROTI	4 925 919	3,159957
ZDRŽEL SE	33 903 377	21,748876
Nezúčastněné a neplatné hlasy	1 024	0,000657

Akcionář Ing. Pavel Dobranský podal dotaz k výsledkům hlasování, který mu byl prostřednictvím osoby pověřené sčítáním hlasů zodpovězen.

K bodu 14 pořadu jednání

Předseda valné hromady přistoupil k projednání dalšího bodu pořadu jednání řádné valné hromady, kterým bylo Odvolání členů výboru pro audit společnosti UNIPETROL, a.s.

Předseda valné hromady oznámil, že tento bod byl zařazen na pořad jednání této řádné valné hromady na žádost společnosti Polski Koncern Naftowy ORLEN Spolka Akcyjna jakožto kvalifikovaného akcionáře společnosti UNIPETROL, a.s. Představenstvo k tomuto bodu pořadu jednání návrh usnesení nepředkládá. Dle zdůvodnění kvalifikovaného akcionáře byl tento bod navržen z důvodu navrhovaných změn ve stanovách společnosti UNIPETROL, a.s. a souvisejícího snížení počtu členů Výboru pro Audit.

Předseda valné hromady přednesl návrh usnesení akcionáře PKN Orlen S.A.:

„Řádná valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s. v souladu s ustanovením článku 8.2 písm. t) stanov společnosti UNIPETROL, a.s. odvolává:

1. pana Ing. Ivana Kočárníka, CSc., rodné číslo: 441129/042, bytem K Bukovce 161, 252 28 Vonoklasy, a
2. pana Piotra Roberta Kearneyho, datum narození 4. 10. 1969, bytem Al. Mickiewicza 63m.51, 81 866 Sopot, Polská republika,

z funkce člena výboru pro audit společnosti UNIPETROL, a.s.“

Předseda valné hromady vyzval přítomné akcionáře, aby podávali své případné žádosti o vysvětlení nebo protesty. Žádné žádosti o vysvětlení, protinávrhy ani protesty nebyly podány.

Odvolání členů výboru pro audit probíhalo na hlasovacích lístcích č. 10, přičemž předseda valné hromady zdůraznil, že první otázkou je hlasováno o odvolání pana Ing. Ivana Kočárníka, CSc. z funkce člena výboru pro audit společnosti a druhou otázkou je hlasováno o odvolání pana Piotra Roberta Kearneyho z funkce člena výboru pro audit společnosti.

V okamžiku hlasování bylo přítomno osobně, prostřednictvím svého statutárního orgánu nebo prostřednictvím zástupce na základě plné moci 44 akcionářů, kteří měli akcie se jmenovitou hodnotou 15 588 565 100 Kč, představující 85,97 % akcií společnosti oprávněných hlasovat.

Na základě vyhodnocení hlasování bylo předsedou valné hromady konstatováno, že odvolání Ing. Ivana Kočárníka, CSc. z funkce člena výboru pro audit společnosti **bylo schváleno** nadpoloviční většinou hlasů přítomných akcionářů a odvolání Piotra Roberta Kearneyho z funkce člena výboru pro audit společnosti **bylo schváleno** nadpoloviční většinou hlasů přítomných akcionářů.

Výsledky hlasování na hlasovacích lístcích č. 10:

Odvolání Ing. Ivana Kočárníka, CSc. z funkce člena výboru pro audit společnosti

	<u>Počet hlasů</u>	<u>% z hlasů přítomných</u>
--	--------------------	-----------------------------

		<u>na valné hromadě</u>
PRO	115 420 468	74,041753
PROTI	1 135 896	0,728673
ZDRŽEL SE	39 328 253	25,228912
Nezúčastněné a neplatné hlasy	1 034	0,000663

Odvolání Piotra Roberta Kearneyho z funkce člena výboru pro audit společnosti

	<u>Počet hlasů</u>	<u>% z hlasů přítomných na valné hromadě</u>
PRO	115 421 210	74,042229
PROTI	1 135 154	0,728197
ZDRŽEL SE	39 328 253	25,228912
Nezúčastněné a neplatné hlasy	1 034	0,000663

K bodu 15 pořadu jednání

Předseda valné hromady přistoupil k projednání dalšího bodu pořadu jednání řádné valné hromady, kterým bylo Rozhodnutí o změně stanov společnosti UNIPETROL, a.s.

Předseda valné hromady konstatoval, že text navrhované změny stanov je součástí materiálů, které obdrželi akcionáři při prezentaci, a které jsou též k dispozici v informačním středisku. Úplný text nových stanov byl uveřejněn jako nedílná součást pozvánky na tuto valnou hromadu společnosti UNIPETROL, a.s.

Předseda valné hromady navrhl, že text tohoto znění stanov nebude přečten, nýbrž pro účely hlasování o tomto návrhu bude pouze odkázáno na jeho písemné znění, jak je obsažen v materiálech, které akcionáři obdrželi při prezentaci a které jsou též k dispozici v informačním středisku v jednacím sále. Žádný z přítomných akcionářů nevyjádřil jakoukoli námitku proti tomuto postupu.

Předseda valné hromady oznámil, že důvodem pro navrhovanou změnu stanov společnosti UNIPETROL, a.s. je přijetí zákona č. 334/2014 Sb., kterým se mění Zákon o auditorech. V souladu s § 44 Zákona o auditorech většina členů Výboru pro audit musí být nezávislá a musí mít nejméně tříleté praktické zkušenosti v oblasti účetnictví nebo povinného auditu. Dále § 44 Zákona o auditorech částečně mění vymezení působnosti Výboru pro audit a upravuje postup navrhování auditora.

Předseda valné hromady se odkázal na návrh představenstva na usnesení (viz příloha č. 12 tohoto zápisu).

Předseda valné hromady vyzval přítomné akcionáře, aby podávali své případné žádosti o vysvětlení nebo protesty. Žádné žádosti o vysvětlení nebo protesty nebyly podány.

Hlasování o návrhu představenstva na změnu stanov společnosti UNIPETROL, a.s. probíhalo na hlasovacích lístcích č. 11.

V okamžiku hlasování bylo přítomno osobně, prostřednictvím svého statutárního orgánu nebo prostřednictvím zástupce na základě plné moci 44 akcionářů, kteří měli akcie se jmenovitou hodnotou 15 588 565 100 Kč, představující 85,97 % akcií společnosti oprávněných hlasovat.

Na základě vyhodnocení hlasování bylo předsedou valné hromady konstatováno, že návrh představenstva na změnu stanov společnosti UNIPETROL, a.s. **byl schválen** dvouřetinovou většinou hlasů přítomných akcionářů.

Výsledky hlasování na hlasovacích lístcích č. 11:

Rozhodnutí o změně stanov společnosti UNIPETROL, a.s.

	<u>Počet hlasů</u>	<u>% z hlasů přítomných na valné hromadě</u>
PRO	117 587 168	75,431682
PROTI	38 281 079	24,557154

ZDRŽEL SE	1 370	0,000879
Nezúčastněné a neplatné hlasy	16 034	0,010286

K bodu 16 pořadu jednání

Předseda valné hromady přistoupil k projednání dalšího bodu pořadu jednání řádné valné hromady, kterým bylo Jmenování členů výboru pro audit společnosti UNIPETROL, a.s.

Předseda valné hromady oznámil, že tento bod byl zařazen na pořad jednání této řádné valné hromady na žádost společnosti Polski Koncern Naftowy ORLEN Spolka Akcyjna jakožto kvalifikovaného akcionáře společnosti UNIPETROL, a.s. Představenstvo k tomuto bodu pořadu jednání návrh usnesení nepředkládá. Dle zdůvodnění kvalifikovaného akcionáře byl tento bod navržen z důvodu navrhovaných změn ve stanovách společnosti UNIPETROL, a.s. a souvisejícího snížení počtu členů Výboru pro Audit.

Předseda valné hromady přednesl návrh usnesení akcionáře Martina Snížka:

„Řádná valná hromada společnosti UNIPETROL, a.s. v souladu s ustanovením článku 8.2 písm. t) stanov společnosti UNIPETROL, a.s. jmenuje pana Stanisława Waclawa Urbana, datum narození 26. 04. 1951, bytem ul. Sobieskiego 1m. 71, 02-957 Warszawa, Polska, do funkce člena výboru pro audit společnosti UNIPETROL, a.s.“

Předseda valné hromady sdělil na základě předložených prohlášení pana Stanisława Waclawa Urbana, že u něho není překážka podle § 63 a následujících zákona o obchodních korporacích, vyjádřil svůj souhlas s kandidaturou a splňuje požadavky stanovené zákonem o obchodních korporacích a zákonem o auditorech pro výkon funkce člena výboru pro audit společnosti UNIPETROL, a.s.

Předseda valné hromady přednesl hlavní údaje z charakteristiky navrhovaného kandidáta.

Předseda valné hromady vyzval přítomné akcionáře, aby podávali své případné žádosti o vysvětlení nebo protesty. Žádné žádosti o vysvětlení, protinávrhy ani protesty nebyly podány.

Volba Stanisława Waclawa Urbana do funkce člena výboru pro audit společnosti probíhala na hlasovacích lístcích č. 12.

V okamžiku hlasování bylo přítomno osobně, prostřednictvím svého statutárního orgánu nebo prostřednictvím zástupce na základě plné moci 44 akcionářů, kteří měli akcie se jmenovitou hodnotou 15 588 565 100 Kč, představující 85,97 % akcií společnosti oprávněných hlasovat.

Na základě vyhodnocení hlasování bylo předsedou valné hromady konstatováno, že volba Stanisława Waclawa Urbana do funkce člena výboru pro audit společnosti **byla schválena** nadpoloviční většinou hlasů přítomných akcionářů.

Výsledky hlasování na hlasovacích lístcích č. 12:

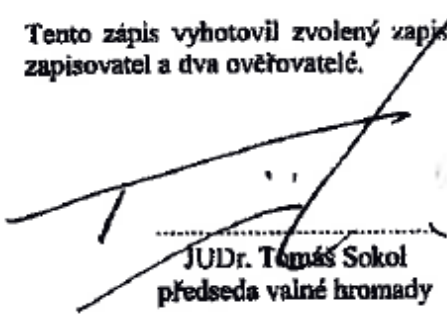
Volba Stanisława Waclawa Urbana do funkce člena výboru pro audit společnosti

	<u>Počet hlasů</u>	<u>% z hlasů přítomných na valné hromadě</u>
PRO	115 419 677	74,041245
PROTI	38 106 666	24,445269
ZDRŽEL SE	2 358 274	1,512823
Nezúčastněné a neplatné hlasy	1 034	0,000663

K bodu 17 pořadu jednání

Předseda valné hromady ukončil v 15.45 hodin jednání valné hromady.

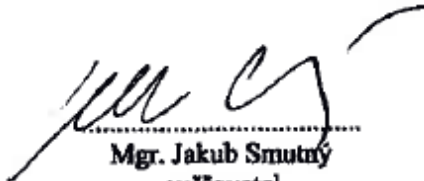
Tento zápis vyhotovil zvolený zapisovatel a po přečtení podepsal vlastnoručně předseda valné hromady, zapisovatel a dva ověřovatelé.



JUDr. Tomáš Sokol
předseda valné hromady



Zuzana Dušková
zapisovatel



Mgr. Jakub Smutný
ověřovatel



Mgr. Lenka Velvarská, LL.M.
ověřovatel

Přílohy tohoto zápisu:

- Přílohy č. 1 – 12