

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.  
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.  
ZA ROK 2005**

---



**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.**

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ  
ZA 2005 ROKU**

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

WSTĘP .....	5
1. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	5
1.1 STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPA LOTOS S.A. NA DZIEŃ 31.12.2005 ROKU .....	5
1.2 OPIS PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ .....	8
2. ZMIANY WŁASNOŚCIOWE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W 2005 ROKU .....	19
2.1 EMISJA 35.000.000 AKCJI SERII B GRUPY LOTOS S.A. ....	19
2.2 PODWYŻSZENIE KAPITAŁÓW ZAKŁADOWYCH W SPÓŁCE LOTOS ASFALT SP. Z O.O. ....	21
2.3 PODWYŻSZENIE KAPITAŁÓW ZAKŁADOWYCH W SPÓŁCE LOTOS OIL S.A. ....	21
2.4 PODWYŻSZENIE KAPITAŁÓW ZAKŁADOWYCH W SPÓŁCE LOTOS LAB SP. Z O.O. ....	21
2.5 OBJĘCIE DODATKOWYCH UDZIAŁÓW W SPÓŁCE LOTOS PARAFINY SP. Z O.O. ....	21
2.6 OBJĘCIE DODATKOWYCH UDZIAŁÓW W SPÓŁCE UAB LOTOS BALTIIA .....	21
3. ZMIANY W ORGANIZACJI I ZARZĄDZANIU GRUPĄ KAPITAŁOWĄ GRUPY LOTOS S.A. ....	23
3.1 ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA GRUPĄ LOTOS S.A. ....	23
3.2 ZMIANY W ORGANIZACJI I ZARZĄDZANIU GRUPĄ KAPITAŁOWĄ .....	23
4. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A. ....	28
5. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A. ....	29
6. INFORMACJE O ZMIANACH RYNKÓW ZBYTU, ORAZ O ZMIANACH ŹRÓDEŁ ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI .....	31
7. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO – FINANSOWYCH UJAWNIONYCH W ROCZNYM SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ORAZ OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI .....	33
7.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	33
7.2 BILANS .....	33
7.3 PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE .....	34
7.4 NIETYPOWE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI .....	34
8. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, UMOWACH POŻYCZEK, Z UWZGLĘDNIENIEM TERMINÓW ICH WYMAGALNOŚCI ORAZ O UDZIELONYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH .....	36
8.1 ZACIĄGNIĘTE KREDYTY I POŻYCZKI .....	36
9. OCENA DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI .....	38
10. OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ Z OKREŚLENIEM, W JAKIM STOPNIU GRUPA KAPITAŁOWA JEST NA NIE NARAŻONA .....	39
10.1 RYZYKA I ZAGROŻENIA ZEWNĘTRZNE, WYNIKAJĄCE Z OTOCZENIA: .....	39
10.2 RYZYKA I ZAGROŻENIA WEWNĘTRZNE, WYNIKAJĄCE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	39
11. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY LOTOS S.A. , W TYM UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI ORAZ UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY I KOOPERACJI .....	41

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

11.1	UMOWY ZNACZĄCE ZAWARTE PRZEZ GRUPĘ LOTOS S.A. W 2005 ROKU.....	41
11.2	UMOWY ZNACZĄCE ZAWARTE PRZEZ POZOSTAŁE SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A. W ROKU 2005.....	42
12.	ZMIANY W POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH.....	49
12.1	ZMIANY W POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH.....	49
12.2	GŁÓWNE INWESTYCJE KRAJOWE I ZAGRANICZNE GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	49
13.	OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	52
14.	INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK, PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM GRUPY LOTOS SA.....	56
14.1	UDZIELONE POŻYCZKI.....	56
14.2	ISTOTNE UMOWY PORĘCZENIA ORAZ GWARANCJE.....	57
14.3	ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA WEKSŁOWE.....	59
15.	OPIS WYKORZYSTANIA WPŁYWÓW Z EMISJI W RAMACH REALIZACJI CELÓW EMISYJNYCH .....	61
16.	OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA 2005 ROK.....	62
18.	WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU TECHNICZNEGO W GRUPIE LOTOS S.A.....	64
19.	OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH W PORÓWNIANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW.....	65
20.	OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ JAKIE MIAŁY MIEJSCE W ROKU OBROTOWYM ORAZ PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA PUBLIKACJI RAPORTU ROCZNEGO.....	66
21.	CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A. ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU JEJ DZIAŁALNOŚCI.....	72
22.	ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH W SPÓŁKACH GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	74
22.1	ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH GRUPY LOTOS S.A.....	74
22.2	ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁEK ZALEŻNYCH GRUPY LOTOS S.A.....	76
23.	UMOWY ZAWARTE POMIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI.....	85
24.	WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM GRUPĘ LOTOS S.A.....	86
25.	OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI GRUPY LOTOS S.A. ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH GRUPY LOTOS S.A., BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH.....	87
26.	AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE, CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU GRUPY LOTOS S.A.....	88
27.	INFORMACJE O UMOWIE Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	89

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

28. INFORMACJE O ZNANYCH UMOWACH W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTAPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY .....	90
29. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO GRUPY LOTOS S.A. ....	91
30. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.....	92
31. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH GRUPY LOTOS S.A. ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZYPADAJĄCYCH NA AKCJE GRUPY LOTOS S.A.....	93
32. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU .....	94

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

## **WSTĘP**

Poniższe sprawozdanie Zarządu Grupy Kapitałowej Grupa LOTOS S.A. za 2005 rok zostało sporządzone na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209 poz.1744).

## **1. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ**

### **1.1 STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPA LOTOS S.A. NA DZIEŃ 31.12.2005 ROKU**

**Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. wraz z informacją dotyczącą metody konsolidacji lub wyceny udziałów.**

#### **Podmiot dominujący**

- Grupa LOTOS S.A.

#### **Spółki bezpośrednio zależne:**

- LOTOS Paliwa Sp. z o.o. - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- LOTOS Partner Sp. z o.o. - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- LOTOS Mazowsze S.A. - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- LOTOS Oil S.A. - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- LOTOS Asphalt Sp. z o.o. - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- LOTOS Ekoenergia S.A. - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- LOTOS Kolej Sp. z o.o. - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- LOTOS Serwis Sp. z o.o. - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- LOTOS Lab Sp. z o.o. - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- LOTOS Straż Sp. z o.o. - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- LOTOS Ochrona Sp. z o.o. - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- LOTOS Parafiny Sp. z o.o. - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- Rafineria Czechowice S.A. (obecnie LOTOS Czechowice S.A.)- Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- Rafineria Jasło S.A. (obecnie LOTOS Jasło S.A.) - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- Petrobaltic S.A. - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- UAB LOTOS Baltija – Spółka nie podlega konsolidacji,
- BiproRaf Sp. z o.o. - Spółka nie podlega konsolidacji,
- Rafineria Nafty Glimar S.A. . - Spółka nie podlega konsolidacji, (brak sprawowania kontroli)
- LOTOS Hydrokompleks Sp. z o.o. - Spółka nie podlega konsolidacji,
- LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

**Spółki pośrednio zależne:**

- RCEkoenergia Sp. z o.o. - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- RCParafiny Sp. z o.o. - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- RCRemo Sp. z o.o. - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- CBA Racer Sp. z o.o. - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- RCSerwis Sp. z o.o. - Spółka jest wyceniana metodą praw własności,
- RCPaliwa Sp. z o.o. - Spółka jest wyceniana metodą praw własności,
- RCTransport Sp. z o.o. - Spółka jest wyceniana metodą praw własności,
- LOTOS Tank Sp. z o.o. - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- Rafineria Jasło Monto-Rem Sp. z o.o. - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- Plastikol Organizacja Odzysku S.A. - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- Rafineria Jasło Sped-Kol Sp. z o.o. - Spółka nie podlega konsolidacji,
- Petrosoft.pl Technologie Informatyczne Sp. z o.o. - Spółka nie podlega konsolidacji,
- Chemipetrol Sp. z o.o. - Spółka nie podlega konsolidacji,
- Miliana Shipping Company Ltd. - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- Aphrodite Offshore Services Ltd. - Spółka nie podlega konsolidacji,

**Spółki stowarzyszone:**

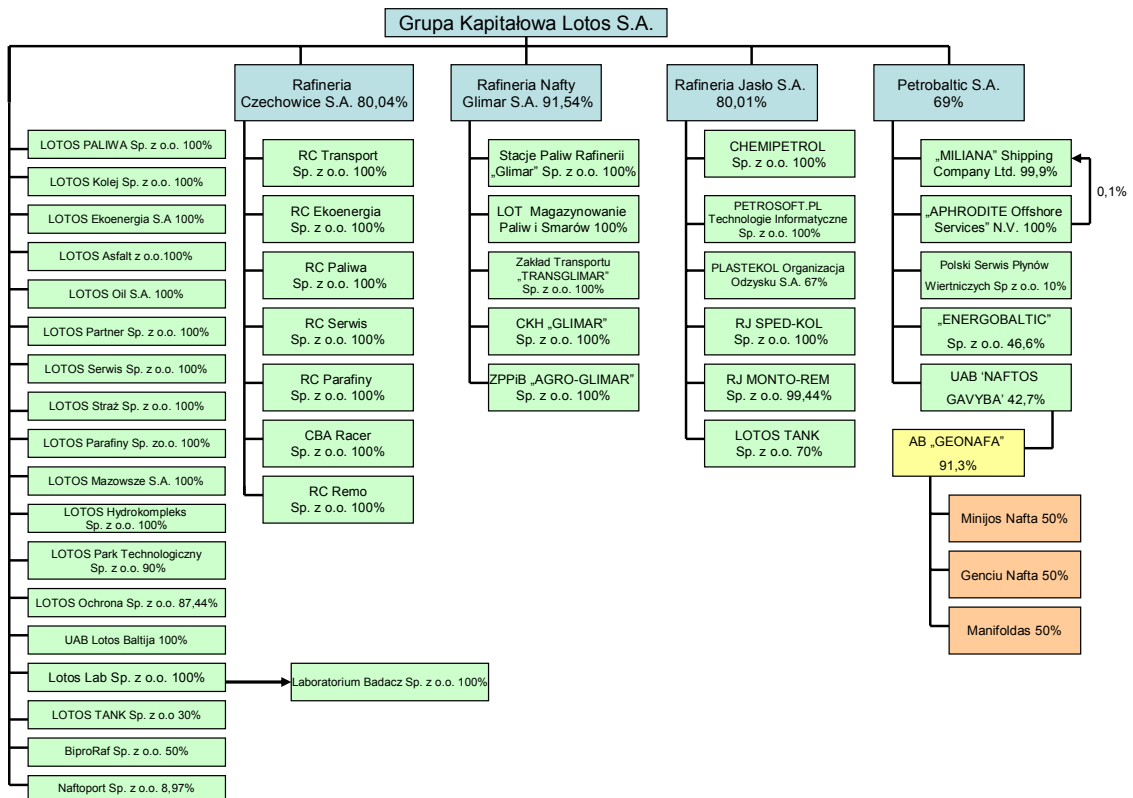
- Energobaltic Sp. z o.o. - Spółka jest wyceniana metodą praw własności,
- UAB Naftos Gavyba - Spółka jest wyceniana metodą praw własności,
- AB Geonafta - Spółka jest wyceniana metodą praw własności,
- UAB Minijos Nafta, - Spółka jest wyceniana metodą praw własności,
- UAB Genciu Nafta - Spółka jest wyceniana metodą praw własności,
- UAB Manifoldas - Spółka jest wyceniana metodą praw własności,
- UAB Gelmiu Turtaj - Spółka jest wyceniana według cen nabycia,

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.  
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.  
ZA ROK 2005**

**Schemat Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A.**

Na dzień 31 grudnia 2005 roku oraz na dzień 31 grudnia 2004 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Stan na 31.12.2005



**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

## **1.2 OPIS PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ**

### **1.2.1 JEDNOSTKA DOMINUJĄCA**

#### **Grupa LOTOS S.A.**

Grupa LOTOS S.A. („Spółka”), będąca jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Grupa LOTOS S.A. została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 18 września 1991 roku. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (obecnie Sąd Rejonowy Gdańsk- Północ, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) w dniu 10 kwietnia 2002 roku, pod numerem KRS 0000106150. Spółce nadano numer statystyczny REGON 190541636.

Siedziba Spółki mieści się na ul. Elbląskiej 135, 80-718 Gdańsk (Polska).

W 2003 roku na mocy postanowienia Sądu Rejonowego w Gdańsku XII Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 28 maja 2003 r. została dokonana zmiana nazwy Rafinerii Gdańskiej Spółka Akcyjna na Grupa LOTOS Spółka Akcyjna.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej oraz ich sprzedaż hurtowa.

W czerwcu 2005 roku rozpoczęto notowania akcji Grupy LOTOS S.A. na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Wskutek emisji kapitały własne Spółki uległy podwyższeniu o 1 005 951 tys. zł (po korekcie o koszty emisji) i na 30 czerwca 2005 roku wyniosły 3.744.583 tys. zł.

W 2005 roku przeprowadzono konsolidację Grupy LOTOS S.A. z dwoma rafineriami z południa Polski: Rafinerią Czechowice S.A., Rafinerią Jasło S.A.

Ponadto przy okazji remontu „Wiosna 2005” zwiększono moce przerobowe rafinerii w Gdańsku z ok. 4,5 mln ton rocznie do ok. 6 mln ton rocznie.

### **1.2.2 SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPA LOTOS S.A.**

#### **LOTOS Paliwa Sp. z o.o.**

LOTOS Paliwa Sp. z o.o.(wydzielona na bazie struktur Grupy LOTOS S.A.) prowadzi detaliczną i hurtową sprzedaż paliw i lekkiego oleju opałowego na terenie całej Polski (z wyłączeniem zaopatrywania koncernów zagranicznych oraz przetargów o charakterze ogólnopolskim). Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000006312. Siedzibą Spółki jest Gdańsk. Wartość kapitału zakładowego Spółki na dzień 31 grudnia 2005 r. wynosiła 114.706.000 PLN i dzieliła się na 114.706 udziałów o wartości 1.000 złotych każdy. Całość udziałów posiada Grupa LOTOS S.A.

W wyniku reorganizacji segmentu rynkowego Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. dokonanej z dniem 3 stycznia 2005r. spółka stała się wyłącznym dystrybutorem paliw i lekkiego oleju opałowego Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. w następujących kanałach dystrybucji:

- zarządzanie i rozwój sieci stacji paliw (własnych, patronackich i partnerskich) stanowiących drugą co do wielkości sieć na rynku polskim;
- sprzedaż paliw do klientów instytucjonalnych oraz pośredników;
- zarządzanie siecią samoobsługowych dystrybutorów oleju napędowego i realizowanie poprzez nią sprzedaży oleju napędowego (LOTOS Diesel Service);
- handel detaliczny i hurtowy lekkim olejem opałowym;
- detaliczna sprzedaż gazu płynnego.

Największy udział w strukturze sprzedaży paliw stanowi sprzedaż oleju napędowego i benzyny bezołowiowej 95. Znaczną pozycję stanowi również sprzedaż lekkiego oleju opałowego. W ofercie spółki znajdują się usługi związane z obsługą samochodów oraz usługi reklamowo-promocyjne. Usługi związane z obsługą samochodów obejmują przede wszystkim myjnie samochodowe oraz podstawowy serwis samochodowy. Spółka sukcesywnie zwiększa liczbę stacji oferujących tego typu usługi. Usługi reklamowo-promocyjne polegają na realizacji działań marketingowych na rzecz stacji patronackich oraz partnerskich.



**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

**LOTOS Partner Sp. z o.o.**

Spółka działa pod firmą "LOTOS Partner" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Siedziba Spółki na koniec 2004 roku mieściła się przy ul. Polskiej 1d, 81 – 339 Gdynia. W dniu 7 stycznia 2005 roku zarejestrowana została zmiana siedziby spółki. Nowa siedziba: ul. Elbląska 135, 80 – 718 Gdańsk. Na dzień 31 grudnia 2005 roku kapitał zakładowy wynosił 11.859.500 złotych i dzielił się na 23.719 udziałów o wartości 500 złotych każdy. Właścicielem 100% udziałów jest Grupa LOTOS S.A.

Działalność LOTOS Partner koncentruje się na dostawach paliw do klientów instytucjonalnych, w szczególności sieci stacji detalicznych koncernów zagranicznych działających w Polsce. Spółka zajmuje się także dystrybucją paliwa lotniczego JET-A1. Z początkiem 2005 roku LOTOS Partner Sp. z o.o. zaprzestała rozwoju sieci samoobsługowych dystrybutorów oleju napędowego (LDS) oraz prowadzenia dystrybucji lekkiego, niskosiarkowego oleju opałowego (LOTOS RED). Powyższe zmiany są skutkiem sprzedaży z dniem 3 stycznia 2005 roku udziałów LDS oraz LOTOS RED jako zorganizowanych części przedsiębiorstwa do spółki LOTOS Paliwa Sp. z o.o., która przejęła działalność w tym zakresie.

LOTOS Partner Sp. z o.o. koncentruje swoje działania na:

- organizacji logistyki pierwotnej,
- organizacji importu paliw drogą lądową na zlecenie Grupy LOTOS S.A.,
- zaopatrzeniu sieci stacji paliw koncernów zagranicznych,
- obsłudze przetargów ogólnokrajowych.

Działalność spółki obejmować będzie optymalizację magazynowania i transportu paliw Grupy LOTOS S.A. do krajowych centrów logistycznych.

**LOTOS Mazowsze S.A.**

Spółka powstała w wyniku przejęcia 75% akcji spółki PETRIM S.A. w dniu 17 czerwca 2003 roku. Kapitał zakładowy LOTOS Mazowsze S.A. wynosi 3.680.000 złotych i dzieli się na 160.000 akcji o wartości nominalnej 23 zł. W czerwcu 2004 roku dokonano rozliczenia transakcji nabycia 75% akcji spółki LOTOS Mazowsze S.A. wypłacając premię sprzedającym w wysokości 4.396 tys. zł. Następnie w lipcu dokonano nabycia pozostałych 25% akcji za kwotę 4.004 tysięcy złotych. Po dokonaniu zakupu Grupa LOTOS S.A. stała się 100% akcjonariuszem spółki LOTOS Mazowsze

Do końca 2004 roku podstawowym przedmiotem działalności Spółki był hurtowy i detaliczny obrót paliwami płynnymi oraz gazem. W styczniu 2005 roku spółka sprzedała na rzecz LOTOS Paliwa Sp. z o.o. zorganizowaną część przedsiębiorstwa, której działalność koncentrowała się na hurtowej sprzedaży paliw i lekkiego oleju opałowego. W roku 2005 roku spółka była odpowiedzialna za sprzedaż:

- gazu płynnego (LPG) oraz ciężkiego oleju opałowego,
- produktów specjalnych i niszowych wytwarzanych przez Grupę LOTOS S.A. i Rafinerie Południowe (m.in. siarki, plastyfikatorów, paliw z udziałem komponentów z recyklingu).

**LOTOS Oil S.A.**

Spółka powstała na podstawie aktu zawiązania Spółki, sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 26 lipca 2002 r. (Rep. A nr 3411/2002). Do krajowego rejestru sądowego Spółka została wpisana zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 27.08.2002 r. pod numerem KRS 0000128016.

Właścicielem 100% akcji jest Grupa LOTOS S.A. Kapitał zakładowy wynosi 2.000.000 złotych (200.000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 10 złotych każda).

Przedmiotem działalności LOTOS Oil S.A. jest produkcja i dystrybucja środków smarowych: gotowych olejów samochodowych, przemysłowych i smarów (rynek krajowy i zagraniczny), olejów bazowych (rynek krajowy); oraz dystrybucja kosmetyków i chemii samochodowej. Od 1 lutego 2004 Spółka dzierżawi Oddział Produkcyjny w Czechowicach a od 4 maja 2004 dzierżawi Oddział w Gorlicach. Z dniem 1 sierpnia 2005 Spółka włączyła w swoją strukturę oddział produkcji olejów w Jaśle. Z dniem 1 grudnia 2005 Spółka zakupiła majątek dzierżawiony od 1 sierpnia 2005 oddziału produkcji małotonażowej CBA Racer w Czechowicach.

**LOTOS Asphalt Sp. z o.o.**

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gdańsku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000204527.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku kapitał zakładowy spółki wynosił 2.000.000 złotych i dzielił się na 4.000 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. 100% udziałów jest własnością Grupy LOTOS S.A.

LOTOS Asfalt Sp. z o.o. (wydzielona na bazie struktur Grupy LOTOS S.A.) jest obecnie wyłącznym odbiorcą Grupy LOTOS S.A. komponentów do produkcji asfaltów. Działalność Spółki ma charakter produkcyjno-handlowy i opiera się w głównej mierze o majątek dzierżawiony od Grupy LOTOS S.A. także od LOTOS Jasło S.A. oraz LOTOS Czechowice S.A.

Zgodnie z Aktem Notarialnym Repertorium nr 2631/2005 z dnia 01.07.2005 r. Spółka zakupiła wyodrębnione części przedsiębiorstwa tj. nieruchomości i infrastrukturę wydziału asfaltowego od LOTOS Czechowice S.A. oraz nieruchomości, maszyny, urządzenia i infrastrukturę do produkcji asfaltów od LOTOS Jasło S.A. zgodnie z Aktem Notarialnym Repertorium A. nr 5013/2005 z dnia 26.10.2005.

Prawie w całości produkcja spółki odnosi się do asfaltów drogowych (zwykłych i modyfikowanych) oraz w znacznie mniejszej ilości do asfaltów przemysłowych, a także emulsji asfaltowych i lepek asfaltowych. Sprzedaż asfaltów jest realizowana głównie na terenie kraju.

#### **LOTOS Parafiny Sp. z o.o.**

Spółka powstała w wyniku konsolidacji spółek Parafiny Rafineria Jasło Sp. z o.o., RC Parafiny Sp. z o.o. i Chemipetrol Sp. z o.o.

Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dnia 27 maja 2002 roku dokonał wpisu spółki do Krajowego Rejestru Sądowego Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000114749. Siedziba spółki znajduje się w Jaśle przy ul. 3-go Maja 101.

W dniu 30 czerwca 2004 roku w wyniku podniesienia kapitału przystąpili do Spółki nowi udziałowcy:

- RC Parafiny Sp. zo.o.;
- Grupa LOTOS SA,
- Chemipetrol Sp. zo.o.

Kapitał zakładowy Spółki został podniesiony z 904.000 PLN do 19 783.000 PLN..

Grupa LOTOS S.A. w dniu 16 grudnia 2005 roku podpisała umowę nabycia 14.639 udziałów w spółce LOTOS Parafiny Sp. z o.o. od następujących sprzedających w podanych poniżej ilościach:

- a) LOTOS Jasło S.A. – 5.108 udziałów o łącznej wartości nominalnej 5.108.000 PLN, które stanowią 25,82% udziałów ww. spółki;
- b) RC Parafiny – 9.003 udziałów o łącznej wartości nominalnej 9.003.000 PLN, które stanowią 45,51% udziałów ww. spółki;
- c) Chemipetrol Sp. z o.o. - 528 udziałów o łącznej wartości nominalnej 528.000 PLN, które stanowią 2,67% udziałów ww. spółki.

W wyniku transakcji Grupa LOTOS SA zwiększyła stan posiadanych udziałów w spółce LOTOS Parafiny Sp. z o.o. z dotychczasowych 26% do 100% upoważniających do wykonywania 100% głosów.

W dniu 23 stycznia 2006 roku Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę struktury kapitału zakładowego spółki LOTOS Parafiny Sp. z o.o.

Przedmiot działania skupiony jest wokół produkcji wysokiej jakości parafin oraz szerokiego asortymentu mas parafinowych. Oprócz parafin spółka wytwarza smary plastyczne konserwacyjne. Zakład prowadzi dystrybucję, sprzedaż produktów parafinowych w Polsce, jak również eksportuje je poza granice kraju.

W dniu 14 czerwca 2005 zarejestrowano zmiany w zakresie przedmiotu działalności spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym. Celem zmian było dostosowanie przedmiotu działalności spółki do jej bieżących potrzeb gospodarczych. Zakres działalności rozszerzono m.in. produkcję świec, zniczy i innych artykułów o podobnym charakterze, jak również o sprzedaż detaliczną produktów wytwarzanych przez spółkę, w tym poza siecią sklepową.

Dokonanie powyższych zmian umożliwiło m.in. stworzenie i sprzedaż, także przez Internet, nowej linii produktów LOTOS Ogród, która zawiera ofertę pochodni, lampionów ogrodowych, rozpałek oraz węgla drzewnego.

W toku realizacji jest także projekt inwestycyjny „Prometeusz” polegający na uruchomieniu fabryki świec i zniczy. Uchwała dotycząca akceptacji projektu została podjęta przez Radę Nadzorczą LOTOS Parafiny Sp. z o.o. w dniu 19 stycznia 2005 roku.

#### **LOTOS Ekoenergia S.A.**

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

Spółka LOTOS Ekoenergia S.A. utworzona została 17 lipca 2002 roku. Spółka jest w 100% własnością Grupy LOTOS S.A. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 500.000 złotych i dzieli się na 50.000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 10 złotych każda.

Spółka LOTOS Ekoenergia S.A. jest spółką specjalnego przeznaczenia powstałą w 2002 roku w celu realizacji Programu Kompleksowego Rozwoju Technicznego (PKRT) obejmującego budowę trzech instalacji, tj. instalacji odasfaltowania rozpuszczalnikowego SDA/ROSE™, instalacji łagodnego hydrokrakingu MHC i instalacji zgazowania ciężkich pozostałości ropnych IGCC. W 2005 roku Spółka nie podjęła działalności operacyjnej. Plany inwestycyjne Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. zakładają, iż zasadnicza część przedsięwzięcia inwestycyjnego PKRT, będzie sfinansowana, zbudowana i eksploatowana przez LOTOS Ekoenergia S.A., zaś Grupa LOTOS S.A. będzie prowadziła inwestycje mające na celu niezbędne dostosowanie infrastruktury.

W ramach przygotowań do rozpoczęcia procesu inwestycyjnego w dniu 31 marca 2005 roku została zawarta Umowa kupna i sprzedaży produktów pomiędzy LOTOS Ekoenergia S.A. a Shell International Trading and Shipping Company Limited, działającą w imieniu spółki Shell Trading International Limited. Przedmiotem umowy jest sprzedaż i dostawa przez LOTOS Ekoenergia S.A. określonych ilości wyprodukowanego przez LOTOS Ekoenergia S.A. oleju napędowego lub pozostałości niskosiarkowych oraz ich zakup i odbiór przez Shell Trading International Limited.

Ponadto, w dniu 23 czerwca 2005 roku spółka wspólnie z Grupą LOTOS S.A. zawarła transakcję z Lockheed Martin Corporation i M.W.Kellogg, której istotę stanowi realizacja zobowiązań offsetowych Lockheed Martin Corporation przy wsparciu M.W. Kellogg, wobec Grupy LOTOS SA i LOTOS Ekoenergia SA, w związku z objęciem PKRT Grupy LOTOS S.A. zobowiązaniami offsetowymi Lockheed Martin Corporation.

W lipcu 2005 r. zawarto umowy licencyjne na główne technologie wykorzystane w PKRT oraz rozpoczęto prace nad projektowaniem technicznym poszczególnych instalacji.

Przy udziale doradcy finansowego Grupy LOTOS zakończono prace nad modelem finansowym i wstępnym memorandum informacyjnym dot. PKRT, które przedstawiono odpowiednim instytucjom finansowym (Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju, Europejski Bank Inwestycyjny, Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, Bank Ochrony Środowiska) tym samym rozpoczynając przygotowania do organizacji finansowania Projektu. Skierowano także zapytanie ofertowe do banków komercyjnych dotyczące finansowania dłużnego dla Projektu.

W 2006 roku w Grupie LOTOS S.A. prowadzone są prace projektowe, po których zakończeniu przygotowany zostanie kontrakt na realizację Projektu (kontrakt typu EPC pod klucz). Stroną kontraktu będzie LOTOS Ekoenergia. Po zawarciu kontraktu, dokapitalizowaniu przez Grupę LOTOS oraz uzyskaniu finansowania bankowego, Spółka rozpocznie działalność związaną z realizacją PKRT, co prawdopodobnie nastąpi w I połowie 2007r.

#### **LOTOS Kolej Sp. z o.o.**

LOTOS Kolej Sp. z o. o. została zawiązana aktem notarialnym z dnia 13 stycznia 2000 roku. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000135118.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku wyniósł 233.000 złotych i dzielił się na 466 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy.

Spółka LOTOS Kolej Sp. z o.o. (wydzielona na bazie majątku Grupy LOTOS S.A.) zajmuje się kompleksową obsługą kolejową jednostki dominującej. W lutym 2004 roku Spółka przejęła kolejową obsługę Rafinerii Południowych (wraz z przejściem pracowników oraz dzierżawą majątku). W 2005 roku Spółka zakupiła od LOTOS Czechowice, LOTOS Jasło oraz spółki Sped-Kol lokomotywy, cysterny i inny majątek „ruchomy” związany z obsługą bocznic w Czechowicach i Jasle.

Do głównych zadań realizowanych przez Spółkę należy:

- kompleksowa kolejowa obsługa Grupy LOTOS S.A. (wywóz, zaopatrzenie, rozliczenia przewozowe, reprezentowanie interesów Grupy LOTOS S.A. w kontaktach z PKP, właścicielami cystern, firmami spedycyjnymi),
- prowadzenie przewozów koncesjonowanych,
- utrzymanie infrastruktury, pojazdów szynowych i innych środków trwałych na bocznicach.

LOTOS Kolej Sp. z o.o. eksploatuje i utrzymuje pojazdy szynowe na terenie bocznic Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A.. Spółka posiada licencję na wykonywanie kolejowych przewozów rzeczy na terenie całego kraju. Ponadto LOTOS Kolej Sp. z o.o. oferuje do wynajęcia cysterny do przewozu gazów płynnych.

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

**LOTOS Serwis Sp. z o.o.**

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gdańsku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000161302. Właścicielem Spółki w 100% jest Grupa LOTOS S.A. Siedziba spółki mieści się w Gdańsku przy ulicy Elbląskiej 135.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosił 2.500.000 złotych i dzielił się na 5.000 udziałów o wartości nominalnej 500 złotych każdy. Grupa LOTOS S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym LOTOS Serwis Sp. z o.o.

Działalność spółki LOTOS Serwis Sp. z o.o. (wydzielonej na bazie majątku służb utrzymania ruchu Grupy LOTOS S.A.) polega na świadczeniu usługi utrzymania ruchu, remontów urządzeń i instalacji na rzecz podmiotu dominującego oraz innych podmiotów Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A..

W dniu 5 stycznia 2006 roku zgodnie ze strategią Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. spółka LOTOS Serwis zakupiła od Spółki LOTOS Czechowice S.A. 100% udziałów w spółce P.R.P.H. RCRemo oraz od Spółki LOTOS Jasło 100% udziałów w spółce RJ MONTO-REM.

**LOTOS Lab Sp. z o.o.**

W dniu 24 czerwca 2003 roku Spółka zarejestrowana została w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000165598. Siedziba Spółki mieści się przy ulicy Elbląskiej 135 w Gdańsku. Wartość kapitału zakładowego Spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosiła 1.000.000 złotych i dzieliła się na 2.000 udziałów o wartości nominalnej 500 złotych każdy. Całość udziałów objęła Grupa LOTOS Spółka Akcyjna.

Dnia 3 października 2005 r. Spółka LOTOS Lab i LOTOS Jasło zawarły umowę kupna - sprzedaży udziałów Laboratorium Badacz Sp. z o.o. w wyniku której spółka LOTOS Lab nabyła 100% udziałów Laboratorium Badacz Sp. z o.o.. Połączenie Spółek nastąpiło 3 stycznia 2006 roku poprzez przeniesienie całego majątku Laboratorium Badacz do LOTOS Lab. W wyniku połączenia Laboratorium Badacz przestało istnieć, również organy statutowe spółki zostały rozwiązane. Kapitał zakładowy LOTOS Lab wskutek połączenia nie został podwyższony i jego wysokość pozostała w niezmienionej kwocie.

W dniu 1 grudnia 2005 roku Spółka LOTOS Lab nabyła zorganizowaną część przedsiębiorstwa oraz przejęła pracowników Spółki CBA Racer Sp. z o.o. Dnia 9 grudnia 2005 roku Zarząd Spółki powołał LOTOS Lab Sp. z o.o. Oddział Czechowice.

LOTOS Lab Sp. z o.o. zajmuje się wykonywaniem analiz laboratoryjnych. Przedmiotem działalności jest świadczenie usług analitycznych w zakresie ropy naftowej, jej produktów, wody, ścieków i niektórych chemikaliów oraz wykonywanie pomiarów i dokumentowanie warunków środowiska pracy.

LOTOS Lab Sp. z o.o. uzyskała certyfikat rygorystycznej normy jakości ISO/IEC 17025, dzięki czemu stała się laboratorium akredytowanym, co bardzo ułatwia funkcjonowanie Spółki na rynku. Zakres akredytacji obejmuje 52 metody badawcze dotyczące badania surowców, półproduktów i produktów ropopochodnych, wody i ścieków oraz środowiska pracy. LOTOS Lab Sp. z o.o. ma podpisane umowy ze wszystkimi zainteresowanymi spółkami Grupy LOTOS S.A. oraz intensywnie zwiększa ilość analiz dla klientów zewnętrznych, które nie stanowią obecnie znaczącego udziału w strukturze przychodów ze sprzedaży Spółki.

**LOTOS Straż Sp. z o.o.**

Spółka została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 4 lutego 2004 roku, wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gdańsku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonano w dniu 20 lutego 2004 roku pod numerem KRS 196158. Działalność operacyjna podmiotu została rozpoczęta w dniu 1 marca 2004 roku.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku wyniósł 3.900.000 złotych i dzielił się na 7.800 udziałów o wartości nominalnej 500 złotych każdy. Grupa LOTOS S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym LOTOS Straż Sp. z o.o.

Spółka LOTOS Straż Sp. z o.o. (wydzielona na bazie majątku Grupy LOTOS S.A.) świadczy usługi w obszarze ochrony przeciwpożarowej obejmujące działania operacyjne i ratownicze, działania prewencyjne, opiniowanie dokumentacji, udzielanie zezwoleń oraz usługi szkoleniowe. Spółka LOTOS Straż Sp. z o.o. jest zobowiązana do świadczenia usług z zakresu ochrony przeciwpożarowej dla Grupy LOTOS S.A. Może także świadczyć usługi na rzecz innych podmiotów wyłącznie na terenie rafinerii w Gdańsku. Takie ograniczenie wynika z potrzeby utrzymania stałego i wysokiego poziomu zabezpieczenia rafinerii.

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

**LOTOS Ochrona Sp. z o.o.**

Spółka działa pod firmą LOTOS Ochrona Sp. z o.o. od dnia 12 stycznia 2004 roku. Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosił 302.500 złotych i dzielił się na 605 udziałów o wartości nominalnej 500 złotych każdy. Grupa LOTOS S.A. posiada 87,44% udziałów w kapitale zakładowym Spółki.

Przedmiotem działalności LOTOS Ochrona Sp. z o.o. (wydzielonej na bazie majątku Grupy LOTOS S.A.) jest ochrona osób i mienia. Spółka świadczy usługi dla Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. oraz innych podmiotów.

**LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o.**

LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. został zawiązany Aktem założycielskim Rep A numer 6729/2004 z dnia 13.12.2004 r., wpisany został do rejestru sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieście w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000225650, w dniu 6 stycznia 2005 r. Do dnia 13 września 2005 roku jedynym właścicielem była Grupa LOTOS S.A. a następnie 10% udziałów objęła Spółka Kolaja&Partners Sp. z o.o.

Zgodnie z harmonogramem restrukturyzacji rafinerii południowych na podstawie Aktu notarialnego nr 5551/2005 z dnia 25.11.2005 r. – uchwała NZW oraz Aktu notarialnego z dnia 01 grudnia 2005 r. Rep A nr 5136, Rep A5127, Rep A 5145 – objęcie udziałów i przeniesienie aportów, Spółkę dokapitalizowano poprzez wniesienie aportem nieruchomości. Łączna wartość aportu to 3.114.000 PLN, w tym : CBA RACER sp. z o.o.– aport o wartości 1.266.000,00 zł, RC Remo sp. z o.o. – aport o wartości 1.417.000,00 zł, LOTOS Czechowice SA aport o wartości 431.000,00 zł (Oddział Pomiaru). W ramach dalszego etapu realizacji harmonogramu restrukturyzacji aktywów południowych Grupy LOTOS na podstawie Aktu notarialnego nr 6124/2005 z dnia 21.12.2005 r.- uchwała NZW oraz Aktu notarialnego nr 9/2006 z dnia 02 styczeń 2006 r. – objęcie udziałów i przeniesienie aportu, wniesiono do Spółki aportem udziały spółki RC SERWIS oraz jako zorganizowaną część przedsiębiorstwa Wydział TERPEN ( LOTOS Czechowice). Łączna wartość wnoszonego aportu to 4.460.000 PLN. Podwyższenie kapitału w obydwu przypadkach nastąpiło w chwili wpisu zmian do KRS, tj. 20 stycznia 2006 r.

Głównym przedmiotem działalności jest: doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

**1.2.3 GRUPA KAPITAŁOWA RAFINERIA CZECHOWICE S.A. (OBECNIE LOTOS CZECHOWICE S.A.)**

**LOTOS Czechowice S.A.**

Spółka została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 9 stycznia 1996 roku i działała pod nazwą Rafineria Czechowice S.A. . Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000102608. Siedziba Spółki mieści się w Czechowicach-Dziedzicach przy ul. Łukasiewicza 2. Z dniem 19 grudnia nastąpił wpis do KRS dot. zmiany nazwy Spółki na **LOTOS Czechowice**.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 75.000.000 złotych i był podzielony na 7.500.000 akcji o wartości nominalnej 10 złotych każda. Grupa LOTOS S.A. posiadała 80,04% udział w kapitale zakładowym Spółki.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki LOTOS Czechowice jest wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej oraz ich sprzedaż hurtowa i detaliczna.

W dniu 6 września 2005 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 63/IV/2005 w sprawie zaprzestania przeróbki ropy naftowej z dniem 31 marca 2006 roku, która weszła w życie w dniu 22 września 2005 r. tj. z momentem zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą „Strategii wieloletniej RC S.A.”.

W maju 2005 roku dokonano sprzedaży majątku trwałego Oddziału Pomiarów LOTOS Czechowice S.A do RC Remo Sp. z o.o, a w czerwcu sprzedano majątek Działu Zaopatrzenia LOTOS Czechowice S.A. do LOTOS Parafiny Sp. z o.o.

W lipcu 2005 roku Spółka sprzedała wyodrębnione części przedsiębiorstwa tj. nieruchomości i infrastrukturę wydziału asfaltowego do Spółki LOTOS Asfalt Sp. z o.o.

W dniu 5 stycznia LOTOS Czechowice sprzedały 100% udziałów Spółki RC Remo Sp. z o.o. Spółce LOTOS Serwis Sp. z o.o. Również w styczniu 2006 roku wniesiono aportem, w zamian za udziały, Spółkę RC Serwis Sp. z o.o. do Spółki LOTOS Park Technologiczny.

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

W dniu 2 marca 2006 roku zostały spełnione warunki sprzedaży Spółki RC Transport Sp. z o.o. na rzecz podmiotu spoza Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A.

**Przedsiębiorstwo Remontowo-Produkcyjno-Handlowe RC Remo Sp. z o.o. (RC Remo Sp. z o.o.)**

RC Remo Sp. z o.o. zostało utworzone na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 4 czerwca 1998 roku. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000085697. Siedziba Spółki mieści się w Czechowicach-Dziedzicach przy ul. Łukasiewicza 2.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 2.428.000 złotych i był podzielony na 2.428 udziałów o wartości nominalnej 1.000 złotych każdy. 100% udziałów posiadała LOTOS Czechowice S.A. Pośrednio poprzez udziały w Spółce LOTOS Czechowice S.A., Grupa LOTOS S.A. posiadała 80,04% udziałów w RC Remo Sp. z o.o.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wykonywanie robót remontowo-konserwacyjnych i inwestycyjnych głównie na rzecz podmiotów Grupy Kapitałowej Grupa LOTOS S.A.

W dniu 25 listopada 2005 roku podjęto uchwałę o wniesieniu aportem, w zamian za udziały, części majątku, do Spółki LOTOS Park Technologiczny (wpis do KRS - 20 stycznia 2006 roku).

W dniu 5 stycznia 100% udziałów Spółki RC Remo Sp. z o.o. zostało sprzedanych przez LOTOS Czechowice na rzecz Spółki LOTOS Serwis Sp. z o.o.

**RC Ekoenergia Sp. z o.o.**

RC Ekoenergia Sp. z o.o. została zawiązana Aktem Notarialnym z dnia 11 lipca 2000 roku. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem KRS 0000113788. Siedziba Spółki mieści się w Czechowicach-Dziedzicach przy ul. Łukaszewicza 2.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku kapitał zakładowy Spółki wyniósł 18.321.000 złotych i dzielił się na 18.321 udziałów o wartości nominalnej 1000 złotych każdy. 100% udziałów posiadała Spółka LOTOS Czechowice S.A. Pośrednio poprzez udziały w Spółce LOTOS Czechowice S.A., Grupa LOTOS S.A. posiadała 80,04% udziałów w RC Ekoenergia Sp. z o.o.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność polegająca na wytwarzaniu, przesyłaniu i dystrybucji oraz obrocie mediami energetycznymi.

**Centrum Badawczo-Analityczne Racer Sp. z o.o.**

CBA Racer Sp. z o.o. utworzono 24 listopada 2000 roku, natomiast działalność operacyjną rozpoczęto 1 marca 2001 roku. Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000084032.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia czerwca 2005 roku wyniósł 3.729.000 złotych i dzielił się na 7.458 udziałów o wartości nominalnej 500 złotych każdy. 100% udziałów posiada Spółka LOTOS Czechowice S.A. Pośrednio, poprzez udziały w Spółce LOTOS Czechowice S.A. Grupa LOTOS S.A. posiada 80,04% udziałów w kapitale zakładowym CBA Racer Sp. z o.o.

W dniu 25 listopada 2005 roku podjęto uchwałę o wniesieniu aportem, w zamian za udziały, części majątku (o wartości 1.266.000,00 zł), do Spółki LOTOS Park Technologiczny (wpis do KRS - 20 stycznia 2006 roku). W dniu 1 grudnia 2005 roku Spółka sprzedała zorganizowaną część przedsiębiorstwa do Spółki LOTOS Lab oraz część majątku do Spółki LOTOS Oil – dotychczas przez nią dzierżawionego.

Głównym przedmiotem działalności Spółki było świadczenie usług analitycznych związanych z jakością surowców, półproduktów i produktów naftowych oraz ochrony środowiska i środowiska pracy. Od 1 grudnia 2005 roku Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

**RC Paliwa Sp. z o.o.**

Spółka została zawiązana w dniu 11 lipca 2000 roku a 14 lipca 2000 roku została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000193717. Siedziba Spółki znajduje się w Czechowicach-Dziedzicach przy ul. Łukaszczyka 2.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku wyniósł 50.000 złotych i dzielił się na 50 udziałów po 1.000 złotych każdy. 100% udziałów posiada Rafineria Czechowice S.A. (obecnie LOTOS Czechowice S.A.) Pośrednio, poprzez udziały w Rafinerii Czechowice S.A. Grupa LOTOS S.A. posiada 80,04% udział w kapitale zakładowym RC Paliwa Sp. z o.o.

Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.

**RC Serwis Sp. z o.o.**

RC Serwis Sp. z o.o. została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 27 marca 1998 roku. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000094669. Siedziba spółki znajduje się w Czechowicach-Dziedzicach przy ul. Łukowej 39.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku wyniósł 900.000,00 złotych i dzielił się na 900 udziałów o wartości nominalnej 1.000 złotych każdy. 100% udziałów posiada Spółka LOTOS Czechowice S.A. Pośrednio, poprzez udziały w Spółce LOTOS Czechowice S.A. Grupa LOTOS S.A. posiada 80,04% udział w kapitale zakładowym RC Serwis Sp. z o.o. W styczniu 2006 roku Spółka została wniesiona aportem do spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o..

Spółka zajmuje się świadczeniem usług hotelowych i cateringowych oraz utrzymaniem czystości i obsługą socjalną.

**RC Transport Sp. z o.o.**

Spółka RC Transport Sp. z o.o. została utworzona 3 grudnia 2001 roku i jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 072738528. Siedziba Spółki znajduje się w Czechowicach-Dziedzicach, przy ul. Łukaszczyka 2.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku wyniósł 1.606.500 zł i dzielił się na 3.213 udziały o wartości nominalnej 500 zł każdy. 100% udziałów posiada Spółka LOTOS Czechowice S.A. Pośrednio, poprzez udziały w Spółce LOTOS Czechowice S.A. Grupa LOTOS S.A. posiada 80,04% udziałów w kapitale zakładowym RC Transport Sp. z o.o.

Działalność Spółki polega na świadczeniu oraz organizacji usług transportowych w zakresie przewozów autosternowych na rzecz podmiotów powiązanych Grupy Kapitałowej Grupa LOTOS S.A., jak również klientów zewnętrznych.

W dniu 2 marca 2006 roku zostały spełnione warunki sprzedaży Spółki na rzecz podmiotu spoza Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A.

**1.2.4 GRUPA KAPITAŁOWA RAFINERIA JASŁO S.A. (OBECNIE LOTOS JASŁO S.A.)**

**LOTOS Jasło S.A.**

Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego o nazwie Podkarpackie Zakłady Rafineryjne im. Ignacego Łukaszczyka w Jasle, o ponad 100-letniej działalności w krajowym przemyśle naftowym. Od dnia 1 lipca 1996 r. Spółka działała pod firmą Rafineria Jasło Spółka Akcyjna.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 20 grudnia 2005 r. podjęło uchwałę o zmianie Statutu Spółki w zakresie zmiany firmy Spółki. Od dnia 2 stycznia 2006 r. firma Spółki brzmi LOTOS Jasło Spółka Akcyjna.

LOTOS Jasło Spółka Akcyjna zarejestrowana jest w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000068125.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosił 48.000.000 złotych i dzielił się na 6.000.000 udziałów o wartości nominalnej 8 złotych każda.

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

W dniu 3 lutego 2005 r. Grupa LOTOS S.A. z siedzibą w Gdańsku, w wyniku spełnienia się warunków do Umowy sprzedaży akcji Rafinerii Czechowice S.A., Rafinerii Jasło S.A., Rafinerii Nafty Glimar S.A., Przedsiębiorstwa Poszukiwań i Eksploatacji Złóż Ropy i Gazu „Petrobaltic” S.A. zawartej w dniu 13 stycznia 2005 r. pomiędzy Naftą Polską S.A. a Grupą LOTOS S.A., nabyła od Nafty Polskiej S.A. z siedzibą w Warszawie 4.800.798 akcji imiennych Rafinerii Jasło S.A. i stała się w stosunku do Spółki podmiotem dominującym w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4) Kodeksu spółek handlowych.

Główny przedmiot działalności Spółki to: wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej oraz ich sprzedaż hurtowa i detaliczna.

W dniu 1 sierpnia 2005 roku podpisano umowę dzierżawy, na mocy której LOTOS Oil S.A. wydzierżawiła od LOTOS Jasło S.A. składniki majątku. W dniu 3 października 2005 roku sprzedano 100% udziałów w Spółce Laboratorium Badacz Sp. z o.o. na rzecz LOTOS Lab Sp. z o.o., a w dniu 16 grudnia 2005 roku sprzedano 25,82% udziałów w Spółce LOTOS Parafiny Sp. z o.o. na rzecz Grupy LOTOS S.A.

W dniu 9 grudnia 2005 roku - po rocznym okresie postępowania likwidacyjnego - zakończyła swój byt prawny Spółka JASBIT - Rafineria Jasło Sp. z o.o.

W dniu 26 października 2005 roku w efekcie konsolidacji obszaru asfaltów podpisano Umowę sprzedaży majątku na rzecz LOTOS Asfalt Sp. z o.o.

W dniu 2 stycznia 2006 roku LOTOS Jasło S.A. nabyła od mniejszościowych udziałowców 18 udziałów w Spółce Rafineria Jasło MONTO - REM Sp. z o.o. a w dniu 5 stycznia całość udziałów Spółki sprzedała Spółce LOTOS Serwis Sp. z o.o.

#### **Rafineria Jasło MONTO-REM Sp. z o.o.**

Spółka została zawiązana Aktem Założycielskim w dniu 20 lipca 1998 roku. W dniu 25 kwietnia 2002 roku została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000109589. Siedziba Spółki: Jasło, ul. 3 Maja 101.

Kapitał zakładowy wniesiony przez wspólnika LOTOS Jasło S.A. wynosił 1.600.000 złotych i pokryty został wkładem pieniężnym w kwocie 360.838,39 złotych oraz majątkiem o wartości 1.239.161,61 złotych. Zgodnie z zapisem Aktu Założycielskiego pracownicy spółki nabyli od LOTOS Jasło S.A. 90 udziałów.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 1.600.000 złotych i dzielił się na 3.200 udziałów po 500 złotych każdy.

Jednostka dominująca – LOTOS Jasło S.A. – posiada 3.182 udziały, co daje jej 99,44% głosów na Zgromadzeniu Wspólników, natomiast pracownicy Spółki posiadający 18 udziałów mają 0,56% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie usługi utrzymania ruchu, remontów urządzeń i instalacji na rzecz podmiotu dominującego oraz innych podmiotów Grupy Kapitałowej Rafineria Jasło S.A. (obecnie LOTOS Jasło S.A.)

W dniu 2 stycznia 2006 roku LOTOS Jasło S.A. nabyła od mniejszościowych udziałowców 18 udziałów w Spółce Rafineria Jasło MONTO - REM Sp. z o.o. W dniu 5 stycznia 2006 roku LOTOS Jasło sprzedało 100% udziałów Spółki Rafineria Jasło MONTO-REM na rzecz Spółki LOTOS Serwis Sp. z o.o.

#### **LOTOS TANK Sp. z o.o.**

Spółka została zawiązana Umową spółki w dniu 20 kwietnia 1999 roku. W dniu 4 kwietnia 2002 została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000104463. Siedziba Spółki mieści się w Jasle przy ul. 3-go Maja 101.

Kapitał zakładowy spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku wyniósł 500.000 złotych i dzielił się na 1.000 udziałów po 500 złotych każdy.

Udziałowcy posiadają odpowiednio: Grupa LOTOS S.A. 300 udziałów, co stanowi 30 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników a LOTOS Jasło S.A. 700 udziałów, co stanowi 70 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest handel produktami naftowymi i prowadzenie działalności usługowej i handlowej w zakresie magazynowania paliw. Spółka stopniowo zaprzestaje działalności operacyjnej.



**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

**PLASTEKOL Organizacja Odzysku S.A.**

Na podstawie art. 5 ustawy z dnia 11 maja 2001 roku o obowiązkach przedsiębiorców w zakresie gospodarowania niektórymi odpadami oraz o opłacie produktowej i opłacie depozytowej ( Dz. U. Nr 63 poz. 639) Rafineria Jasło S.A. (obecnie LOTOS Jasło S.A.) wraz z szesnastoma innymi przedsiębiorcami utworzyła wspólną organizację odzysku w formie spółki akcyjnej pod firmą „PLASTEKOL Organizacja Odzysku” S.A. z siedzibą w Warszawie. Spółka zawiązana została Aktem Założycielskim w dniu 8 stycznia 2002 roku.

W dniu 6 maja 2004 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwaliło zmianę siedziby Spółki i od dnia zarejestrowania, tj. 19 sierpnia 2004 roku siedziba Spółki znajduje się w Jaśle przy ul. 3-go Maja 101.

Spółka zarejestrowana została w dniu 17 stycznia 2002 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym, aktualnie prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000082936.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosił 1.000.000 złotych i dzielił się na 1.000 akcji imiennych, nieuprzywilejowanych, serii A o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda. Głównym akcjonariuszem Spółki jest LOTOS Jasło S.A., który posiada 670 akcji, co stanowi 67 % głosów w Walnym Zgromadzeniu, natomiast dwunastu pozostałych Akcjonariuszy posiada 330 akcji, co stanowi łącznie 33 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Przedmiotem działalności Spółki jest: gospodarka ściekami oraz wywóz i unieszkodliwianie odpadów, usługi sanitarne oraz sprzedaż hurtowa odpadów i złomu.

### **1.2.5 GRUPA KAPITAŁOWA PETROBALTIC S.A.**

**Przedsiębiorstwo Poszukiwań i Eksploatacji Złóż Ropy i Gazu Petrobaltic S.A.**

PPiEZRiG Petrobaltic S.A. (Petrobaltic S.A.) rozpoczęło działalność jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością dnia 1 stycznia 1999 roku w wyniku komercjalizacji przedsiębiorstwa państwowego. Obecnie Spółka funkcjonuje pod nr KRS 0000171101 i jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Siedziba spółki mieści się w Gdańsku przy ul. Stary Dwór 9.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku kapitał zakładowy spółki wynosił 92.400.000 złotych i dzielił się na 9.240.000 udziałów o wartości nominalnej 10 złotych każdy. Od 3 lutego 2005 roku Grupa LOTOS S.A. posiada 69,00% udziałów w kapitale zakładowym Spółki.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest pozyskiwanie oraz eksploatacja złóż ropy naftowej i gazu ziemnego.

**Miliana Shipping Company Ltd.**

Miliana Shipping Company Ltd. została zarejestrowana 22 kwietnia 1999 roku na Cyprze. Siedziba Spółki mieści się w Nikozji na Cyprze.

Na kapitał zakładowy Miliana Shipping Company Ltd. składa się 1.000 udziałów o wartości nominalnej 1 funta cypryjskiego każdy. Petrobaltic S.A. jest w posiadaniu 999 udziałów co stanowi 99,9% kapitału zakładowego Spółki. Poprzez spółkę zależną Aphrodite Offshore Services N.V., która posiada 1 udział w Miliana Shipping Company Ltd., Petrobaltic S.A. jest właścicielem 100% kapitału zakładowego Miliana Shipping Company Ltd.

Spółka zajmuje się świadczeniem usług magazynowania i transportu ropy naftowej, asysty ratowniczej i przeciwrozlewowej oraz usług geotechnicznych. Spółka powstała z uwagi na konieczność prawnego, finansowego oraz logistycznego wyodrębnienia tych rodzajów działalności, których ryzyko realizacji nie może obciążać działalności wydobywczej Petrobaltic S.A.

**Energobaltic Sp. z o.o.**

Spółka Energobaltic Sp. z o.o. została zawiązana Aktem Notarialnym w dniu 10 września 1997 roku i w dniu 11 maja 2001 roku wpisana do Krajowego Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gdańsku, II Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000011924. Siedziba spółki znajduje się w Gdańsku przy ul. Stary Dwór 9.

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

Kapitał zakładowy spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosił 14.701.500 złotych i dzielił się na 1.815 udziałów o wartości nominalnej 8.100 złotych każdy. Petrobaltic S.A. jest w posiadaniu 846 udziałów co stanowi 46,6% kapitału zakładowego. Pośrednio poprzez spółkę Petrobaltic S.A. Grupa LOTOS S.A. posiada 32,16% udziałów w kapitale własnym Energobaltic Sp. z o.o.

Spółka prowadzi działalność w zakresie produkcji oraz sprzedaży energii cieplnej i elektrycznej, kondensatu gazu naturalnego oraz gazu płynnego LPG.

#### **UAB Naftos Gavyba**

Spółka została zawiązana 14 lipca 2000 roku. Siedziba spółki znajduje się w Kłajpedzie, Litwa.

Na kapitał zakładowy UAB Naftos Gavyba składa się 10.000 udziałów o wartości nominalnej 1 Lit litewski każdy. Petrobaltic S.A. jest w posiadaniu 4.270 udziałów co stanowi 42,7% kapitału zakładowego. Grupa LOTOS S.A. posiada pośrednio poprzez Petrobaltic S.A. 29,46% udziałów w kapitale zakładowym UAB Naftos Gavyba.

Głównym przedmiotem działalności spółki są operacje kapitałowe w branży naftowej. Spółka zajmuje się zarządzaniem akcjami spółki AB Geonafta, w której na dzień 30 czerwca 2005 roku posiadała 91,38% udziałów w kapitale zakładowym. Spółka AB Geonafta posiada 50% udziałów w spółce UAB Minijos Nafta, 50% udziałów w spółce UAB Genciu Nafta i 50% udział w spółce UAB Manifoldas.

#### **1.2.6 RAFINERIA NAFTY GLIMAR S.A. W GORLICACH NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2005 ROKU ZNAJDOWAŁA SIĘ W STANIE UPADŁOŚCI**

## **2. ZMIANY WŁASNOŚCIOWE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W 2005 ROKU**

### **2.1 EMISJA 35.000.000 AKCJI SERII B GRUPY LOTOS S.A.**

W dniu 17 maja 2005 roku Grupa LOTOS S.A. złożyła do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wniosek o dopuszczenie do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcji Grupy LOTOS S.A.

W dniu 3 czerwca 2005 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na podstawie Uchwały Nr 178/2005 postanowił dopuścić do obrotu giełdowego na rynku podstawowym następujące akcje spółki Grupa LOTOS SA o wartości nominalnej 1 złoty każda:

- 58.229.340 akcji zwykłych imiennych serii A,
- 20.470.660 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- do 35.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, pod warunkiem podwyższenia kapitału zakładowego spółki w wyniku emisji serii B.

W ramach Oferty Publicznej oferowanych było 35.000.000 Akcji Serii B:

Akcje zostały zaoferowane w następującym podziale na transze:

- 8.800.000 Akcji w Transzy Inwestorów Indywidualnych,
- 26.200.000 Akcji w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych, z czego:
  - 16.500.000 w Subtranszy Krajowych Inwestorów Instytucjonalnych oraz
  - 9.700.000 w Subtranszy Zagranicznych Inwestorów Instytucjonalnych.

W wyniku subskrypcji przydzielone zostały wszystkie akcje oferowane przez Spółkę tj. 35.000.000 Akcji Serii B.

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwałami Nr 179/2005 oraz 180/2005 z dnia 8 czerwca 2005 roku postanowił co następuje:

- wprowadzić w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 20.545.970 akcji zwykłych na okaziciela serii A spółki Grupa LOTOS S.A., o wartości nominalnej 1,00 złoty każda, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem "PLLOTOS00025",
- wprowadzić do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 35.000.000 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii B spółki Grupa LOTOS SA, o wartości nominalnej 1,00 złoty każda, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem "PLLOTOS00041".

Pierwsze notowanie wymienionych powyżej akcji oraz praw do akcji zwykłych na okaziciela serii B spółki Grupa LOTOS S.A. odbyło się na sesji giełdowej w dniu 9 czerwca 2005 roku. Cena zamknięcia pierwszego dnia notowań wyniosła 30zł.

W dniu 28 czerwca 2005 roku Zarząd Spółki otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego w Gdańsku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dotyczące zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Grupy LOTOS S.A. w wyniku emisji akcji serii B. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Gdańsku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 28 czerwca 2005 roku. Wysokość kapitału zakładowego po rejestracji wynosi 113.700.000 złotych i dzieli się na 113.700.000 akcji. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Grupę LOTOS SA akcji po zarejestrowaniu zmiany wysokości kapitału zakładowego wynosi 113.700.000 głosów.

#### **Asymilacja akcji**

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwałą Nr 404 z dnia 25 listopada 2005 roku postanowił wprowadzić z dniem 2 grudnia 2005r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 63.170 akcji zwykłych na okaziciela serii A spółki Grupa LOTOS S.A. o wartości nominalnej 1zł każda oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem "PLLOTOS00033".

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych na podstawie Uchwały Nr 652 z dnia 28 listopada 2005 roku dokonał w dniu 2 grudnia 2005 roku asymilacji 63.170 akcji zwykłych na okaziciela spółki Grupa LOTOS S.A., powstałych po zamianie dokonanej w dniu 1 grudnia 2005 roku 63.170 akcji zwykłych imiennych oznaczonych kodem PLOTOS00033, z 55.545.970 akcjami zwykłymi na okaziciela spółki Grupa LOTOS S.A. oznaczonymi kodem PLOTOS00025. Akcje objęte asymilacją otrzymały kod PLOTOS00025. Z dniem 2 grudnia 2005 roku: - kodem PLOTOS00025 oznaczonych zostało 55.609.140 akcji spółki Grupa LOTOS S.A., - kodem PLOTOS00033 oznaczonych zostało 58.090.860 akcji spółki Grupa LOTOS S.A.

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwałą Nr 78/2006 z dnia 22 marca 2006 r. postanowił wprowadzić z dniem 4 kwietnia 2006 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 11.819 akcji zwykłych na okaziciela serii A spółki Grupa LOTOS S.A. o wartości nominalnej 1 PLN każda oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem „PLOTOS00033”. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych na podstawie Uchwały Nr 148/06 z dnia 29 marca 2006 roku dokonał w dniu 4 kwietnia 2006 roku asymilacji 11.819 akcji zwykłych na okaziciela spółki Grupa LOTOS S.A., powstałych po zamianie dokonanej w dniu 3 kwietnia 2006 roku 11.819 akcji zwykłych imiennych oznaczonych kodem PLOTOS00033, z 55.609.140 akcjami zwykłymi na okaziciela spółki Grupa LOTOS S.A. oznaczonymi kodem PLOTOS00025.

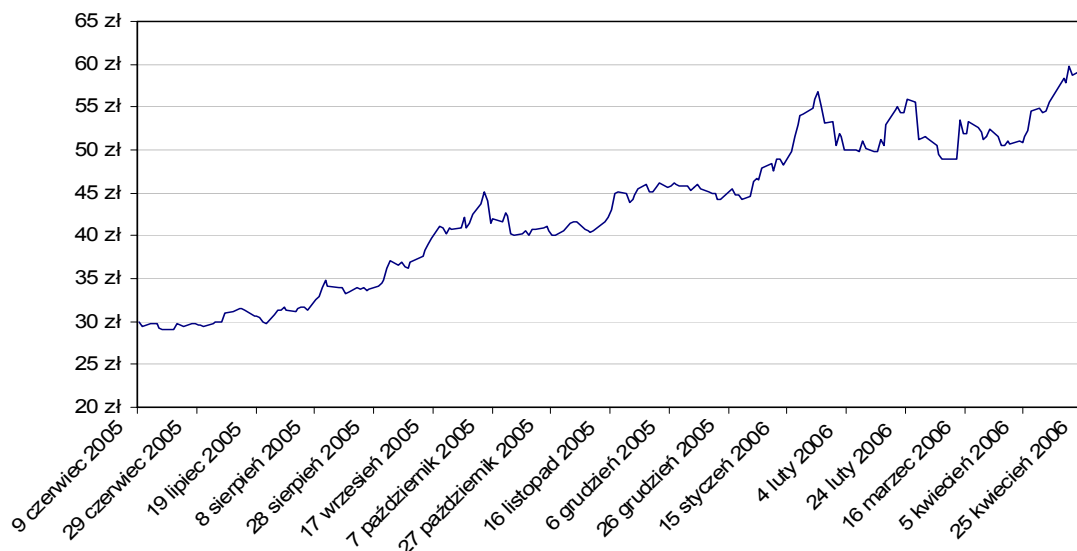
W Grupie LOTOS S.A. przyjęto zasady konwersji akcji imiennych na akcje na okaziciela, które opublikowano w dniu 9 stycznia 2006 roku w raporcie bieżącym nr 3/2006.

**Struktura kapitału zakładowego Grupy LOTOS S.A. po rejestracji zmian przedstawia się następująco:**

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym
Skarb Państwa	7.878.030	7.878.030	7.878.030	6,93 %
Nafta Polska S.A.	59.025.000	59.025.000	59.025.000	51,91 %
Pozostali akcjonariusze	46.796.970	46.796.970	46.796.970	41,16 %
Razem	113.700.000	113.700.000	113.700.000	100,00 %

Cena emisyjna akcji została ustalona na poziomie 29 zł za jedną akcję. Wpływy z tytułu emisji wyniosły 1.015.000 tysięcy złotych. Nadwyżka ceny emisyjnej ponad cenę nominalną wyniosła 980.000 tysięcy złotych i została zaprezentowana w kapitale zapasowym, po uwzględnieniu kosztów bezpośrednio związanych z emisją akcji, skorygowanych o podatek dochodowy, tj. 9.049 tysięcy złotych.

**Cena akcji Grupy LOTOS S.A. od dnia debiutu na GPW w Warszawie**



**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

## **2.2 PODWYŻSZENIE KAPITAŁÓW ZAKŁADOWYCH W SPÓŁCE LOTOS ASFALT SP. Z O.O.**

W dniu 27 maja 2005 roku Sąd Rejonowy w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o dokonaniu wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym dotyczącego podwyższenia kapitału zakładowego spółki LOTOS Asphalt Sp. z o.o. do wysokości 2.000 tysięcy złotych. Wysokość kapitału zakładowego przed podwyższeniem wynosiła 50 tysięcy złotych. Po podwyższeniu kapitału zakładowego Grupa LOTOS S.A. posiada 4.000 udziałów (co stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym oraz 100% udziału w głosach) LOTOS Asphalt Sp. z o.o.

## **2.3 PODWYŻSZENIE KAPITAŁÓW ZAKŁADOWYCH W SPÓŁCE LOTOS OIL S.A.**

W dniu 14 czerwca 2005 roku Sąd Rejonowy w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o dokonaniu wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego spółki LOTOS Oil Spółka Akcyjna do wysokości 2.000 tysięcy złotych. Wysokość kapitału zakładowego przed podwyższeniem wynosiła 500 tysięcy złotych. Po podwyższeniu kapitału zakładowego Grupa LOTOS S.A. posiada 200.000 akcji (100% kapitału zakładowego) LOTOS Oil S.A.

## **2.4 PODWYŻSZENIE KAPITAŁÓW ZAKŁADOWYCH W SPÓŁCE LOTOS LAB SP. Z O.O.**

W dniu 17 czerwca 2005 roku Sąd Rejonowy w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o dokonaniu wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego spółki LOTOS Lab Sp. z o.o. do wysokości 1.000 tysięcy złotych. Wysokość kapitału zakładowego przed podwyższeniem wynosiła 50 tysięcy złotych. Po podwyższeniu kapitału zakładowego Grupa LOTOS S.A. posiada 2.000 udziałów (100% kapitału zakładowego) LOTOS Lab Sp. z o.o.

Podwyższenie kapitałów w spółkach nastąpiło z zysków osiągniętych w 2004 roku. Celem podwyższenia kapitałów zakładowych w spółkach było dostosowanie wysokości kapitałów do skali prowadzonej przez spółki działalności.

## **2.5 OBJĘCIE DODATKOWYCH UDZIAŁÓW W SPÓŁCE LOTOS PARAFINY SP. Z O.O.**

Grupa LOTOS S.A. w dniu 16 grudnia 2005 roku podpisała umowę nabycia 14.639 udziałów w spółce LOTOS Parafiny Sp. z o.o. od następujących sprzedających w podanych poniżej ilościach:

- a) LOTOS Jasło S.A. – 5.108 udziałów o łącznej wartości nominalnej 5.108.000 PLN, które stanowią 25,82% udziałów ww. spółki;
- b) RC Parafiny – 9.003 udziały o łącznej wartości nominalnej 9.003.000 PLN, które stanowią 45,51% udziałów ww. spółki;
- c) Chemipetrol Sp. z o.o. - 528 udziałów o łącznej wartości nominalnej 528.000 PLN, które stanowią 2,67% udziałów ww. spółki.

W wyniku transakcji Grupa LOTOS SA zwiększyła stan posiadanych udziałów w spółce LOTOS Parafiny Sp. z o.o. z dotychczasowych 26% do 100% upoważniających do wykonywania 100% głosów. Kapitał dzieli się na 19.783 udziały o wartości 1.000 PLN za jeden udział, z których wynika 19.783 głosów.

W dniu 23 stycznia 2006 roku Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę struktury kapitału zakładowego spółki LOTOS Parafiny Sp. z o.o.

## **2.6 OBJĘCIE DODATKOWYCH UDZIAŁÓW W SPÓŁCE UAB LOTOS BALTIIJA**

Grupa LOTOS S.A. w dniu 16 listopada 2005 roku zakupiła od PPH ADWA Adam Gostyński 4.400 akcji Spółki co stanowiło 39,71% kapitału akcyjnego LOTOS Baltija za kwotę 510 tys. zł. W wyniku transakcji Grupa LOTOS S.A. zwiększyła swój udział w kapitale zakładowym z 61,29% do 100%.

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

**2.7 PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO LOTOS PARK TECHNOLOGICZNY SP. Z O.O.**

W dniu 13.09.2005 r. dokonano wpisu w KRS na podstawie Aktu notarialnego Rep.A nr 9657/2005 z dnia 28.06.2005 r. o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 50.000 PLN do kwoty 500.000 PLN, w podwyższonym kapitale Grupa LOTOS S.A. objęła 800 udziałów za wkład pieniężny 400.000 PLN a spółka Kolaja & Partners Sp z o.o. (CII Group) - 100 udziałów za wkład pieniężny 50.000 PLN.. Struktura własnościowa po podwyższeniu przedstawiała się następująco: 90% Grupa LOTOS S.A. i 10% CII Group.

Zgodnie z harmonogramem restrukturyzacji rafinerii południowych na podstawie Aktu notarialnego nr 5551/2005 z dnia 25 listopada 2005 r. – uchwała NZW oraz Aktu notarialnego z dnia 01 grudnia 2005 r. Rep A nr 5136, Rep A5127, Rep A 5145 –objęcie udziałów i przeniesienie aportów, Spółkę dokapitalizowano poprzez wniesienie aportem nieruchomości . Łączna wartość aportu to 3.114.000 PLN , w tym : CBA RACER Sp. z o.o.– aport o wartości 1.266.000,00 zł , RC Remo sp. z o.o. – aport o wartości 1.417.000,00 zł, LOTOS Czechowice S.A. aport o wartości 431.000,00 zł ( Oddział Pomiaru). Po podwyższeniu struktura udziałowa przedstawiała się następująco:

Grupa LOTOS S.A.	12,45%
Kolaja&Partners Sp. z o.o. (C II Group)	1,38%
CBA Racer Sp. z o.o.	35,03%
RC Remo Sp. z o.o.-	39,21%
LOTOS Czechowice S.A.	11,93%

Podwyższenie kapitału nastąpiło w chwili wpisu zmian do KRS, tj. 20 stycznia 2006 r.

W ramach dalszego etapu realizacji harmonogramu restrukturyzacji aktywów południowych na podstawie Aktu notarialnego nr 6124/2005 z dnia 21 grudnia.2005 r.- uchwała NZW oraz Aktu notarialnego nr 9/2006 z dnia 2 stycznia 2006 r. – LOTOS Czechowice S.A. objęła udziały za przeniesienie aportu, wniesiono do Spółki aportem udziały spółki RC SERWIS oraz jako zorganizowaną część przedsiębiorstwa Wydział TERPEN ( LOTOS Czechowice S.A.). Łączna wartość wnoszonego aportu to 4.460.000 PLN.

Po podwyższeniu struktura udziałowa przedstawiała się następująco:

Grupa LOTOS S.A.	5,57%
Kolaja&Partners Sp. z o.o. (C II Group)	0,62%
CBA Racer Sp. z o.o.- aport,	15,68%
RC Remo Sp. z o.o.- aport,	17,55%
LOTOS Czechowice S.A. - aport,	60,58%

Podwyższenie kapitału również nastąpiło w chwili wpisu zmian do KRS, tj. 20 stycznia 2006 r.

W dniu 31 stycznia 2006 r. Grupa LOTOS SA objęła w podwyższonym kapitale zakładowym spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. 8.600 udziałów za łączną kwotę 4.300 tys. PLN. Udziały zostały opłacone gotówką. W wyniku transakcji Grupa LOTOS S.A. stała się właścicielem 34,7% udziałów spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500 PLN z jeden udział. Po dokonaniu transakcji Grupa LOTOS S.A. jest właścicielem 38,4% udziałów spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o.

Po podwyższeniu struktura udziałowa przedstawiała się następująco:

Grupa LOTOS S.A.	38,39%
Kolaja&Partners Sp. z o.o. (C II Group)	0,40%
CBA Racer Sp. z o.o.- aport,	10,23%
RC Remo Sp. z o.o.- aport,	11,45%
LOTOS Czechowice S.A. - aport,	39,53%

Podwyższenie kapitału również nastąpiło w chwili wpisu zmian do KRS, tj. 17 lutego 2006 r.

### **3. ZMIANY W ORGANIZACJI I ZARZĄDZANIU GRUPĄ KAPITAŁOWĄ GRUPY LOTOS S.A.**

#### **3.1 ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA GRUPĄ LOTOS S.A.**

W 2005 roku najważniejsze zmiany w zasadach zarządzania były następstwem zmian organizacyjnych w Spółce. W związku z powołaniem nowych pionów w strukturze organizacyjnej Spółki zmianie uległy zakresy kompetencji osób zarządzających nowopowstałymi strukturami.

##### **Zmiany związane z rozwojem działalności poszukiwawczo-wydobywczej**

W lipcu 2005 r. zaszły znaczące zmiany organizacyjne związane z utworzeniem pionu Dyrektora ds. Poszukiwań i Wydobywania w Grupie LOTOS S.A., w którym realizowane są zadania w zakresie poszukiwania, rozpoznania i zagospodarowania złóż. Dyrektor ds. Poszukiwań i Wydobywania zarządza całokształtem działalności poszukiwawczo-wydobywczej, wynikającej z przyjętej przez Zarząd strategii w tej dziedzinie działalności Spółki.

##### **Zmiany związane z powstaniem pionu Dyrektora ds. Strategii Rozwoju i Relacji Inwestorskich**

W 2005 roku zaszły znaczące zmiany organizacyjne związane z utworzeniem pionu Dyrektora ds. Strategii Rozwoju i Relacji Inwestorskich w Grupie LOTOS S.A., w którym realizowane są zadania w zakresie strategii rozwoju Spółki oraz relacji inwestorskich. Dyrektor ds. Strategii Rozwoju zarządza całokształtem działań związanych z budową strategii Grupy LOTOS S.A. oraz prowadzeniem relacji z inwestorami.

##### **Zmiany związane z debiutem giełdowym Grupy LOTOS S.A.**

W związku z wejściem Grupy LOTOS S.A. na Giełdę Papierów Wartościowych zostały wdrożone w Spółce zasady, które gwarantują spełnienie wszystkich wymagań prawnych w tym obszarze. Dotyczą one sporządzania i publikowania wymaganych raportów bieżących oraz okresowych, a także komunikacji w Grupie LOTOS S.A. W Spółce wdrożono Regulamin obiegu informacji poufnych oraz zasad dotyczących ograniczeń w zakresie nabywania i zbywania papierów wartościowych Grupy LOTOS S.A. w odniesieniu do osób mających dostęp do informacji poufnych.

#### **3.2 ZMIANY W ORGANIZACJI I ZARZĄDZANIU GRUPĄ KAPITAŁOWĄ**

##### **Zintegrowany System Zarządzania**

Pod koniec 2005 roku siedem spółek z Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. pomyślnie przeszło audyt certyfikujący w zakresie zarządzania środowiskowego, jakością i BHP.

Polskie Centrum Badań i Certyfikacji potwierdziło wysoką jakość zarządzania w spółkach zależnych: LOTOS Serwis, LOTOS Lab, LOTOS Kolej, LOTOS Straż, LOTOS Ochrona, LOTOS Parafiny oraz LOTOS Oil poprzez przyznanie im Certyfikatów Zintegrowanego Systemu Zarządzania.

Ponadto spółka LOTOS Asphalt otrzymała certyfikat potwierdzający zgodność prowadzonej działalności w zakresie produkcji asfaltów z wymaganiami Zakładowej Kontroli Produkcji.

Certyfikaty są dla klientów gwarancją dbałości o jakość usług i produktów LOTOS, dla otoczenia dowodem dbałości o środowisko, a dla pracowników zapewnieniem bezpieczeństwa pracy.

##### **Reorganizacja Pionu handlu w Grupie Kapitałowej Grupa LOTOS S.A.**

W 2005 roku kontynuowany był proces reorganizacji pionu handlowego Grupy LOTOS S.A., zapoczątkowany w roku 2004, którego celem była poprawa efektywności sprzedaży oraz usprawnienie struktur handlowych Grupy Kapitałowej. Do najważniejszych zmian w tym zakresie zalicza się:

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

#### **Ustanowienie operatora logistycznego**

W celu zapewnienia efektywności oraz optymalizacji kosztów logistycznych spółce LOTOS Partner Sp. z o.o. powierzona została rola operatora logistycznego w Grupie Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. Dodatkowo spółka ta nadal zajmować się będzie obsługą handlu z klientami instytucjonalnymi oraz właścicielami dużych sieci stacji paliw.

#### **Zmiany w organizacji sprzedaży paliw**

Pozostałe kanały dystrybucji paliw w Grupie Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. skoncentrowane zostały w spółce LOTOS Paliwa Sp. z o.o. która przejęła odpowiednie struktury od pozostałych spółek Grupy Kapitałowej.

#### **Zmiany w organizacji sprzedaży ciężkiego oleju opałowego, LPG i produktów specjalnych**

Do spółki LOTOS Mazowsze Sp. z o.o. przeniesiona została sprzedaż ciężkiego oleju opałowego, LPG oraz produktów specjalnych (plastyfikatorów, siarki płynnej i paliwa z komponentami z recyklingu).

### **3.3 ZMIANY ORGANIZACYJNO-PRAWNE W SPÓŁKACH GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPA S.A.**

#### **LOTOS Mazowsze S.A.**

W dniu 3 stycznia 2005 roku na podstawie zawartej umowy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa pomiędzy LOTOS Paliwa Sp. z o.o. a LOTOS Mazowsze S.A., nastąpiła sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa, w ramach której zostały przekazane aktywa materialne, osobowe oraz klienci związani z działalnością handlową polegającą na hurtowej sprzedaży paliw do LOTOS Paliwa Sp. z o.o. Przyjęte przez LOTOS Paliwa Sp. z o.o. zobowiązania i należności podlegały kompensacie w kwocie 118 757 100,81 zł, natomiast do zapłaty była kwota 24 582 348 zł.

Na skutek sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa nastąpiły zmiany w strukturze organizacyjnej Spółki w celu jej dostosowania do aktualnego zakresu działalności LOTOS Mazowsze S.A.

Zmian struktury organizacyjnej dokonano także 8 czerwca 2005 roku w związku z opracowaniem biznes planu dotyczącego rozwoju działalności polegającej na sprzedaży LPG.

#### **LOTOS Paliwa Sp. z o.o.**

W dniu 3 stycznia 2005 roku zawarto umowy, na mocy których LOTOS Paliwa Sp. z o.o. zakupiła w formie zorganizowanych części przedsiębiorstwa jednostki organizacyjne, których działalność polega na:

- hurtowej sprzedaży paliw (dział B2B) - od LOTOS Mazowsze S.A.,
- sprzedaży lekkiego oleju opałowego (dział RED) – od LOTOS Partner Sp. z o.o.,
- sprzedaży oleju napędowego poprzez sieć samoobsługowych punktów dystrybucyjnych bezpośrednio u klientów oraz współpracy z firmami z sektora transportowego, komunikacyjnego i budowlanego (dział LDS) – od LOTOS Partner Sp. z o.o.

Łączne nakłady inwestycyjne z tytułu powyższych transakcji wyniosły ok. 38 383 tys. zł.

W związku z nabyciem nowych jednostek organizacyjnych w roku 2005 zmieniła się struktura organizacyjna Spółki.

#### **LOTOS Oił S.A.**

Spółka z dniem 1 sierpnia 2005 włączyła w swoją strukturę oddział produkcji olejów w Jaśle, na podstawie umowy dzierżawy majątku od LOTOS Jasło. W dniu 1 grudnia 2005 Spółka zakupiła majątek dzierżawionego od 1 sierpnia 2005 oddziału produkcji małotonażowej CBA Racer w Czechowicach.

31 grudnia 2005r. została wypowiedziana Umowa dzierżawy majątku w Gorlicach.



**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

**LOTOS Partner Sp. z o.o.**

W związku z restrukturyzacją Grupy LOTOS, na podstawie podjętych w ciągu roku decyzji kierunkowych oraz umów podpisanych w dniu 13 grudnia 2004 roku, profil działalności LOTOS Partner uległ zmianie. Spółce powierzono zadania operatora logistycznego na całym obszarze logistyki pierwotnej oraz zaopatrzenie i obsługę kluczowych klientów w imieniu i na rzecz Grupy LOTOS.

Do realizacji tego celu do Spółki włączono Dział HB z Grupy LOTOS.

W dniu 3 stycznia 2005 roku zawarto umowę sprzedaży pomiędzy LOTOS Partner Sp. z o.o. a LOTOS Paliwa Sp. z o.o., na mocy której dokonano sprzedaży na rzecz LOTOS Paliwa zorganizowanych części przedsiębiorstwa stanowiących zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej polegającej na: (a) sprzedaży oleju napędowego poprzez sieć samoobsługowych punktów dystrybucyjnych paliw bezpośrednio u klientów oraz współpracy z firmami z sektora transportowego, komunikacyjnego i budowlanego (dział LDS), oraz (b) na sprzedaży lekkiego oleju opałowego "RED" (dział RED).

Wartość transakcji wyniosła ok. 13,5 mln zł plus należny podatek VAT. Zysk osiągnięty na transakcji przez LOTOS Partner Sp. z o.o. wyniósł około 800 tys. zł.

Sprzedane jednostki organizacyjne w roku obrotowym 2004 osiągnęły przychód w wysokości ok. 779,4 milionów złotych i zysk brutto ok. 2,4 milionów złotych. Nakłady inwestycyjne w sprzedanych jednostkach organizacyjnych wyniosły w 2004 roku 11,8 milionów złotych wliczając środki trwałe w budowie na koniec 2004 roku.

**LOTOS Asfalt Sp. z o.o.**

Dnia 7 marca 2005 roku przejęto zorganizowaną część przedsiębiorstwa od Grupy Kapitałowej Rafineria Czechowice S.A. (obecnie LOTOS Czechowice S.A.) Do 30 czerwca 2005 roku przejęty majątek, głównie w postaci zbiorników, podlegał umowie dzierżawy, natomiast od 1 lipca 2005 roku własność majątku przeniesiona została na rzecz LOTOS Asfalt Sp. z o.o.

Dnia 1 czerwca 2005 roku LOTOS Asfalt zakupiła instalację modyfikacji asfaltów od Grupy LOTOS S.A. z zamiarem jej zainstalowania w oddziale LOTOS Asfalt Sp. z o.o. w Czechowicach. Wartość transakcji wyniosła 588.046,66 zł bez podatku VAT. Rozpoczęcie pracy instalacji planowane jest w trzecim kwartale 2005 roku.

Zgodnie z Aktem Notarialnym Repertorium nr 2631/2005 z dnia 1 lipca 2005 r. Spółka zakupiła wyodrębnione części przedsiębiorstwa tj. nieruchomości i infrastrukturę wydziału asfaltowego od LOTOS Czechowice S.A. oraz zgodnie z Aktem Notarialnym Repertorium A. nr 5013/2005 z dnia 26 października 2005 r. nieruchomości, maszyny, urządzenia i infrastrukturę do produkcji asfaltów od LOTOS Jasło S.A.

**LOTOS Parafiny Sp. z o.o.**

W roku 2005 nastąpiła zmiana struktury organizacyjnej, którą rozbudowano o dwa pionory organizacyjne dotyczące projektów LOTOS Ogród i Prometeusz, związanych z wyrobem i sprzedażą świec ozdobnych oraz innych produktów parafinowych.

**LOTOS Lab Sp. z o.o.**

Dnia 3 października 2005 r. Spółka LOTOS Lab i LOTOS Jasło zawarły umowę kupna - sprzedaży udziałów Laboratorium Badacz Sp. z o.o. w wyniku której spółka LOTOS Lab nabyła 100% udziałów Laboratorium Badacz Sp. z o.o. za kwotę 327 285 tys. zł. Zakupiono 519 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy.

Dnia 11 października 2005 r. został przyjęty i podpisany plan połączenia LOTOS Lab Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku z Laboratorium Badacz Sp. z o.o. z siedzibą w Jaśle. Połączenie Spółek nastąpiło 3 stycznia 2006 roku poprzez przeniesienie całego majątku Laboratorium Badacz do LOTOS Lab. W wyniku połączenia Laboratorium Badacz przestało istnieć, również organy statutowe spółki zostały rozwiązane. Kapitał zakładowy LOTOS Lab wskutek połączenia nie został podwyższony i jego wysokość pozostała w niezmienionej kwocie.

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

W dniu 1 grudnia 2005 roku Spółka LOTOS Lab nabyła zorganizowaną część przedsiębiorstwa oraz przejęła pracowników Spółki CBA Racer Sp. z o.o. Dnia 9 grudnia 2005 roku Zarząd Spółki powołał LOTOS Lab Sp. z o.o. Oddział Czechowice.

#### **LOTOS Kolej Sp. z o.o.**

W związku z zawarciem umów na dzierżawę cystern pomiędzy Grupą LOTOS S.A. oraz LOTOS Czechowice, LOTOS Jasło i Rafinerią Nafty GLIMAR Gorlice (zwane dalej Rafineriami Południowymi) a DEC sp. z o.o. spółka LOTOS Kolej przejęła z dniem 1 stycznia 2005 roku kontrolę obiegu i zarządzanie cysternami będącymi przedmiotem dzierżawy.

Z dniem 19 stycznia 2005 r. ogłoszono upadłość obejmującą likwidację majątku RN GLIMAR Gorlice S.A. Przeszła obowiązywać umowa o świadczenie usług, umowa o współpracy i inne związane z kolejową obsługą RN GLIMAR przez LOTOS Kolej. W dalszym ciągu ze względu na dzierżawę lokomotyw oraz obsługę przesyłek LOTOS Oil S.A. obowiązuje umowa dzierżawy zorganizowanej części przedsiębiorstwa przez spółkę.

Dokończono konsolidację aktywów kolejowych rafinerii południowych – Spółka zakupiła od LOTOS Czechowice, LOTOS Jasło oraz spółki Sped-Kol lokomotywy, cysterny i inny majątek „ruchomy” związany z obsługą bocznic w Czechowicach i Jaśle. Jednocześnie LOTOS Kolej w dalszym ciągu dzierżawi grunty, budynki, budowle, tory, rozjazdy, wagi wagonowe i inny „nieruchomy” majątek kolejowy rafinerii południowych wraz z pozostałą infrastrukturą techniczną znajdujących się na tym gruncie. Tym samym wprowadzono jednolite zasady funkcjonowania spółki w Gdańsku, Czechowicach i Jaśle.

#### **LOTOS Czechowice S.A.**

W związku z restrukturyzacją Rafinerii Południowych dokonano sprzedaży majątku trwałego Oddziału Pomiarów LOTOS Czechowice S.A. do spółki zależnej RC Remo Sp. z o.o. oraz sprzedaży części majątku Działu Zaopatrzenia LOTOS Czechowice S.A. do LOTOS Parafiny Sp. z o.o.

Sprzedaży majątku trwałego Oddziału Pomiarów LOTOS Czechowice S.A. do RC Remo Sp. z o.o. dokonano w maju 2005 roku. Przedmiotem transakcji były ruchomości, których wartość księgowa wyniosła 141.471,10 złotych. Cena sprzedaży majątku wyniosła 203 208,61 tysiące złotych. Wraz z majątkiem do RC Remo Sp. z o.o. przeszło 25 pracowników LOTOS Czechowice S.A. Działanie to jest elementem strategii konsolidacyjnej w ramach, której działalność związana z utrzymaniem stałej sprawności wszystkich urządzeń pomiarów i automatyki oraz produkcją sprężonego powietrza dla celów automatyki i pomiarów, stanie się jednym z obszarów funkcjonowania spółki remontowej RC Remo.

Sprzedaży majątku Działu Zaopatrzenia LOTOS Czechowice S.A. do LOTOS Parafiny Sp. z o.o. dokonano 27 czerwca 2005 roku. Przedmiotem transakcji były nieruchomości i ruchomości o wartości księgowej wynoszącej 444.338,78 złotych. Sprzedany majątek wszedł w skład fabryki świec należącej do spółki LOTOS Parafiny Sp. z o.o. Razem ze sprzedaną nieruchomością LOTOS Czechowice S.A. sprzedała prawo wieczystego użytkowania gruntów.

W lipcu 2005 roku Spółka sprzedała wyodrębnione części przedsiębiorstwa tj. nieruchomości i infrastrukturę wydziału asfaltowego do Spółki LOTOS Asfalt Sp. z o.o.

Na podstawie Aktu notarialnego nr 5551/2005 z dnia 25 listopada 2005 r. – uchwała NZW oraz Aktu notarialnego z dnia 1 grudnia 2005 r. Rep A nr 5136, Rep A5127, Rep A 5145 –objęcie udziałów i przeniesienie aportów - LOTOS Czechowice SA wniosło aport o wartości 431.000,00 zł w postaci Oddziału Pomiaru do LOTOS Park Technologiczny w zamian za udziały. W ramach dalszego etapu realizacji harmonogramu restrukturyzacji aktywów południowych na podstawie Aktu notarialnego nr 6124/2005 z dnia 21.12.2005 r.- uchwała NZW oraz Aktu notarialnego nr 9/2006 z dnia 2 stycznia 2006 r. – LOTOS Czechowice objęła udziały za przeniesienie aportu, wniesiono do Spółki aportem udziały spółki RC SERWIS oraz jako zorganizowaną część przedsiębiorstwa Wydział TERPEN ( LOTOS Czechowice). Łączna wartość wnoszonego aportu to 4.460.000 PLN.

W dniu 5 stycznia LOTOS Czechowice sprzedały 100% udziałów Spółki RC Remo Sp. z o.o. Spółce LOTOS Serwis Sp. z o.o. Również w styczniu 2006 roku wniesiono aportem, w zamian za udziały, Spółkę RC Serwis Sp. z o.o. do Spółki LOTOS Park Technologiczny.

W dniu 2 marca 2006 roku zostały spełnione warunki sprzedaży Spółki RC Transport Sp. z o.o. na rzecz podmiotu spoza Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A.

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

**RC Remo Sp. z o.o.**

W maju 2005 roku nastąpił zakup majątku trwałego - Oddziału Pomiarów od Spółki LOTOS Czechowice S.A. W dniu 25 listopada 2005 roku podjęto uchwałę o wniesieniu aportem, w zamian za udziały, części majątku, do Spółki LOTOS Park Technologiczny (wpis do KRS - 20 stycznia 2006 roku). W dniu 5 stycznia 100% udziałów Spółki RC Remo Sp. z o.o. zostało sprzedanych przez LOTOS Czechowice na rzecz Spółki LOTOS Serwis Sp. z o.o.

**Centrum Badawczo-Analityczne Racer Sp. z o.o.**

W dniu 25 listopada 2005 roku podjęto uchwałę o wniesieniu aportem, w zamian za udziały, części majątku (o wartości 1.266.000,00 zł), do Spółki LOTOS Park Technologiczny (wpis do KRS - 20 stycznia 2006 roku). W dniu 1 grudnia 2005 roku Spółka sprzedała zorganizowaną część przedsiębiorstwa do Spółki LOTOS Lab oraz część majątku do Spółki LOTOS Oil – dotychczas przez nią dzierżawionego.

**RC Serwis Sp. z o.o.**

W styczniu 2006 roku Spółka została wniesiona aportem do LOTOS Park Technologiczny.

**RC Transport Sp. z o.o.**

W dniu 2 marca 2006 roku zostały spełnione warunki sprzedaży Spółki na rzecz podmiotu spoza Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A.

**LOTOS Jasło S.A.**

W dniu 31 maja 2005 dokonano sprzedaży stacji paliw LOTOS Jasło S.A. do LOTOS Paliwa Sp. z o.o. za kwotę 5.100 tys. zł.

W dniu 1 sierpnia 2005 roku podpisano umowę dzierżawy, na mocy której LOTOS Oil S.A. wydzierżawiła od LOTOS Jasło S.A. składniki majątku. W dniu 3 października 2005 roku sprzedano 100% udziałów w Spółce Laboratorium Badacz Sp. z o.o. na rzecz LOTOS Lab Sp. z o.o., a w dniu 16 grudnia 2005 roku sprzedano 25,82% udziałów w Spółce LOTOS Parafiny Sp. z o.o. na rzecz Grupy LOTOS S.A.

W dniu 9 grudnia 2005 roku - po rocznym okresie postępowania likwidacyjnego - zakończyła swój byt prawny Spółka JASBIT - Rafineria Jasło Sp. z o.o.

W dniu 26 października 2005 roku w efekcie konsolidacji obszaru asfaltów podpisano Umowę sprzedaży majątku na rzecz LOTOS Asfalt Sp. z o.o.

W dniu 2 stycznia 2006 roku LOTOS Jasło S.A. nabyła od mniejszościowych udziałowców 18 udziałów w Spółce Rafineria Jasło MONTO - REM Sp. z o.o. a w dniu 5 stycznia całość udziałów Spółki sprzedała na rzecz Spółki LOTOS Serwis Sp. z o.o.

**Rafineria Jasło MONTO-REM Sp. z o.o.**

W dniu 2 stycznia 2006 roku LOTOS Jasło S.A. nabyła od mniejszościowych udziałowców 18 udziałów w Spółce Rafineria Jasło MONTO - REM Sp. z o.o. W dniu 5 stycznia 2006 roku LOTOS Jasło sprzedało 100% udziałów Spółki Rafineria Jasło MONTO-REM na rzecz Spółki LOTOS Serwis Sp. z o.o.

#### **4. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**

Nadrzędnym celem w polityce Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. jest utrzymanie regionalnej konkurencyjności Grupy w gronie firm naftowych prowadzących działalność operacyjną w rejonie Europy Centralnej i Wschodniej oraz w Basenie Morza Bałtyckiego.

Grupa Kapitałowa Grupy LOTOS S.A. zamierza realizować plan utrzymania konkurencyjności w regionie poprzez działania w obszarze operacyjnym i w obszarze rynkowym. Do obszaru operacyjnego należy realizacja Programu Kompleksowego Rozwoju Technicznego, którego finalizacja pozwoli na poprawienie efektu skali w zakresie wielkości przerobu i głębokości konwersji, co przyniesie się na zwiększenie ogólnej efektywności ekonomicznej przerobu ropy w rafinerii Grupy LOTOS S.A. w Gdańsku.

W obszarze operacyjnym innym ważnym kierunkiem rozwoju Grupy jest zbudowanie segmentu poszukiwawczo-wydobywczego, co pozwoli na zmniejszenie ekspozycji na wahania cen ropy naftowej.

W obszarze rynkowym Grupa Kapitałowa Grupy LOTOS S.A. zamierza realizować cel utrzymania regionalnej konkurencyjności poprzez zwiększenie, a następnie ustabilizowanie udziałów rynkowych, rozszerzenie sieci stacji własnych i partnerskich oraz poprzez wykorzystanie przewagi wynikającej z nadmorskiego położenia rafinerii w Gdańsku.

Polityka Grupy obejmuje także rozwój Rafinerii Południowych poprzez rozpoczęcie przez te rafinerie działalności w nowych obszarach – logistyki i dystrybucji, produkcji biopaliw oraz recyklingu tworzyw sztucznych.

W polityce firmy mieści się rozwój wymienionych obszarów z poszanowaniem środowiska naturalnego i minimalizowaniem oddziaływania prowadzonej działalności na środowisko.

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

**5. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**

Struktura asortymentowa przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Grupa LOTOS S.A. (w tys. zł)

w tysiącach złotych	01.01.2005 – 31.12.2005 za okres	% udział	01.01.2004 – 31.12.2004 za okres	% udział
Benzyny	4.375.812	31,6%	4.084.450	36,5%
Oleje napędowe	5.826.599	42,1%	4.123.722	36,8%
Lekki olej opałowy	1.143.944	8,3%	1.093.207	9,8%
Ciężki olej opałowy	476.943	3,4%	323.173	2,9%
Paliwo Jet- A1	537.922	3,9%	506.741	4,5%
Oleje smarowe	368.700	2,7%	372.017	3,3%
Oleje bazowe	147.717	1,1%	159.433	1,4%
Asfalty oraz komponenty do ich produkcji	412.332	3,0%	272.228	2,4%
Gazy płynne	139.400	1,0%	105.072	0,9%
Pozostałe produkty rafineryjne	298.976	2,1%	66.566	0,6%
<b>Razem produkty i towary ropopochodne</b>	<b>13.728.345</b>	<b>99,2%</b>	<b>11.106.609</b>	<b>99,2%</b>
Pozostałe towary i materiały	60.137	0,4%	43.490	0,4%
Usługi	59.937	0,4%	43.542	0,4%
<b>Razem</b>	<b>13.848.419</b>	<b>100,0%</b>	<b>11.193.641</b>	<b>100,0%</b>
Eliminacja akcyzy i opłaty paliwowej	(4.202.874)		(3.743.328)	
<b>Razem</b>	<b>9.645.545</b>		<b>7.450.313</b>	

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

**Struktura asortymentowa sprzedaży Grupy Kapitałowej Grupa LOTOS S.A. (w tys. ton)**

	<b>01.01.2005 – 31.12.2005</b>	<b>% udział</b>	<b>01.01.2004 – 31.12.2004</b>	<b>% udział</b>
	<b>za okres</b>		<b>za okres</b>	
Benzyny	1.382	24,3%	1.389	26,0%
Oleje napędowe	1.900	33,4%	1.570	29,4%
Lekki olej opałowy	568	10,0%	703	13,2%
Ciężki olej opałowy	614	10,8%	595	11,1%
Paliwo Jet- A1	282	5,0%	356	6,7%
Oleje smarowe	89	1,6%	78	1,5%
Oleje bazowe	81	1,4%	97	1,8%
Asfalty oraz komponenty do ich produkcji	522	9,2%	389	7,3%
Gazy płynne	64	1,1%	73	1,4%
Pozostałe produkty rafineryjne	196	3,4%	91	1,7%
<b>Razem produkty i towary ropopochodne</b>	<b>5.698</b>	<b>100%</b>	<b>5.341</b>	<b>100,0%</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

**6. INFORMACJE O ZMIANACH RYNKÓW ZBYTU, ORAZ O ZMIANACH ŹRÓDEŁ ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI**

**Przychody netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Grupa LOTOS S.A. w podziale na rynki zbytu (w tys. zł)**

	<b>2005</b>	<b>Udział (%)</b>	<b>2004</b>	<b>Udział (%)</b>
Sprzedaż krajowa, w tym:	<b>12.994.777</b>	<b>93,8%</b>	<b>9.916.599</b>	<b>88,6%</b>
- <i>produkty</i>	10.864.564	78,4%	9.030.090	80,7%
- <i>towary i materiały</i>	2.130.213	15,4%	886.509	7,9%
Sprzedaż eksportowa, w tym:	<b>853.642</b>	<b>6,2%</b>	<b>1.277.042</b>	<b>11,4%</b>
- <i>produkty</i>	842.820	6,1%	1.254.800	11,2%
- <i>towary i materiały</i>	10.822	0,1%	22.242	0,2%
<b>Razem</b>	<b>13.848.419</b>	<b>100,0%</b>	<b>11.193.641</b>	<b>100,0%</b>
w tym akcyza, opłata paliwowa	(4.202.874)	-	(3.743.328)	-
<b>RAZEM</b>	<b>9.645.545</b>	<b>-</b>	<b>7.450.313</b>	<b>-</b>

**Najwięksi odbiorcy Grupy Kapitałowej Grupa LOTOS S.A. w roku 2005**

Jedynym odbiorcą, którego udział w sprzedaży Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. przekroczył 10% była Grupa Statoil, której udział w sprzedaży wyniósł 12,0%.

**Struktura terytorialna zakupów surowców i towarów ropopochodnych Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. za 2005 rok (w tys. zł)**

	<b>2005</b>	<b>Udział (%)</b>	<b>2004</b>	<b>Udział (%)</b>
Zakupy krajowe	2.134.899	24,5%	1.350.492	22,4%
Zakupy z importu	6.565.183	75,5%	4.689.676	77,6%
<b>Zakupy razem</b>	<b>8.700.082</b>	<b>100,0%</b>	<b>6.040.168</b>	<b>100,0%</b>

**Struktura zaopatrzenia w towary Grupy Kapitałowej Grupa LOTOS S.A. w 2005 roku (w tys. zł)**

	<b>2005</b>	<b>Udział (%)</b>	<b>2004</b>	<b>Udział (%)</b>
Oleje napędowe	75.801	15,30%	356.371	40,88%
Benzyny	7.806	1,58%	371.427	42,61%
Pozostałe	411.900	83,13%	143.978	16,52%
<b>Razem</b>	<b>495.507</b>	<b>100,0%</b>	<b>871.776</b>	<b>100,0%</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

**Struktura zaopatrzenia Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. za 2005 rok (w tys. zł)**

	<b>2005</b>	<b>Udział (%)</b>
Surowce	7.965.717	87,8%
Towary	534.849	5,9%
Usługi	320.994	3,5%
Pozostałe zakupy	250.059	2,8%
<b>Razem</b>	<b>9.070.619</b>	<b>100,0%</b>

**Najwięksi dostawcy Grupy Kapitałowej Grupa LOTOS S.A. w roku 2005**

Jedynym dostawcą, którego udział w zaopatrzeniu przekracza 10% przychodów Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. jest firma J & S Service Investment Ltd z siedzibą na Cyprze, której udział w zaopatrzeniu Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. wynosi 44,3%.



## **7. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO – FINANSOWYCH UJAWNIONYCH W ROCZNYM SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ORAZ OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPLYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI**

### **7.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

W 2005 roku przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Grupa LOTOS S.A. wyniosły 9 645,5 mln zł i wzrosły o 29,5% w stosunku do roku 2004. Główne przyczyny tego wzrostu to wyższa masa sprzedaży paliw białych w jednostce dominującej oraz wyższe jednostkowe ceny sprzedaży. Koszt własny sprzedaży w 2005 roku wyniósł 8 053,6 mln zł, co oznacza wzrost o 31,2% w porównaniu z rokiem poprzednim. Zysk na sprzedaży w 2005 roku wyniósł 1 592,0 mln zł i był wyższy o 21,4 % tj. 280,9 mln zł niż w roku 2004.

Skonsolidowany zysk operacyjny za 2005 rok osiągnął wysokość 1 069,9 mln zł i wzrósł w porównaniu z rokiem 2004 o 457,7 mln zł, tj. o 74,8%. Decydujący wpływ na ten wzrost miało rozpoznanie ujemnej wartości firmy, wynikające z zakończonego procesu niezależnej wyceny wartości aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych przejętych w dniu 3 lutego 2005 roku Rafinerii Południowych i Petrobalticu w wysokości 266,6 mln zł. Równocześnie w 2005 roku, na skutek między innymi konsolidacji z wymienionymi wyżej podmiotami, nastąpił 29,2 % wzrost kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu w porównaniu z 2004 rokiem.

Przychody finansowe Grupy Kapitałowej w 2005 roku wyniosły 75,7 mln zł i zmalały w porównaniu z 2004 rokiem o 32,2 mln zł. Jednocześnie Grupa odnotowała wzrost kosztów finansowych o 14,7 mln zł w stosunku do 2004 roku.

Skonsolidowany zysk przed opodatkowaniem wyniósł w 2005 roku 1 137,7 mln zł i wzrósł o 449,5 mln zł w porównaniu z 2004 rokiem. Zysk po opodatkowaniu został dodatkowo zmniejszony o zysk akcjonariuszy mniejszościowych (głównie w Petrobalticu) o 53,7 mln zł.

Grupa Kapitałowa Grupy LOTOS S.A. osiągnęła w 2005 roku zysk netto (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej) w wysokości 915,1 mln zł, tj. wyższy od osiągniętego w 2004 roku o 372,3 mln zł.

### **7.2 BILANS**

Na dzień 31 grudnia 2005 roku suma aktywów Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. wyniosła 6 989,6 mln zł i wzrosła o 74,0% w stosunku do stanu na 31 grudnia 2004 roku. Stan aktywów trwałych wzrósł w ciągu 12 miesięcy 2005 roku o 1 340,9 mln zł, głównie w wyniku zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych o 1 172,3 mln zł na skutek m.in. objęcia konsolidacją Rafinerii Południowych i spółki Petrobaltic.

W strukturze aktywów obniżył się udział aktywów trwałych z 55,8 % w 2004 roku do 51,2 % w roku 2005.

Wzrost aktywów obrotowych na koniec grudnia 2005 roku o 1 631,9 mln zł do poziomu 3 408,1 mln zł wynika głównie ze zwiększenia mocy produkcyjnych jednostki dominującej, wyższych cen surowców i produktów oraz zwiększonego stanu środków pieniężnych na skutek wpływów z nowej emisji akcji.

Wzrost kapitałów własnych o 2 150,6 mln zł w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2004 roku spowodowany był głównie wzrostem kapitału akcyjnego o 35,0 mln zł i kapitału zapasowego prawie o 971,0 mln zł z tytułu podniesienia kapitału oraz wzrostem o prawie 903,0 mln zł zysków zatrzymanych.

Stan zobowiązań długoterminowych na 31 grudnia 2005 wyniósł 715,9 mln zł i wzrósł w ciągu 2005 roku o prawie 339,1 mln zł, tj. 90,0 %, głównie w związku z wykorzystaniem kredytu na realizację programu „PROSTA” oraz zwiększonym stanem rezerw długoterminowych związanych z konsolidacją z Rafineriami Południowymi oraz spółką Petrobaltic.

Wysokie ceny ropy oraz zwiększone zapasy surowca, wynikające ze wzrostu przerobu ropy przez jednostkę dominującą wpłynęły na wzrost stanu zobowiązań krótkoterminowych na koniec 2005 roku do poziomu 1 465,6 mln zł, czyli o 483,2 mln zł w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2004 roku,

W strukturze pasywów wzrósł udział kapitałów własnych z 66,2 % na koniec 2004 roku do 68,8 % w 2005 roku oraz zmniejszył się udział zobowiązań krótkoterminowych o 3,5 punktów procentowych.

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

**Struktura aktywów i pasywów**

w mln zł	31.12.2005	31.12.2004	% zmiany do 31.12.2004 r.
Aktywa trwałe	3.581.480	2.240.586	59,85 %
<i>udział w sumie bilansowej</i>	<i>51,24 %</i>	<i>55,78 %</i>	
Aktywa obrotowe	3.408.129	1.776.198	91,88 %
<i>udział w sumie bilansowej</i>	<i>48,76 %</i>	<i>44,22 %</i>	
<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>6.989.609</b>	<b>4.016.784</b>	<b>74,01 %</b>
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	4.553.828	2.642.630	72,32 %
<i>udział w sumie bilansowej</i>	<i>65,15 %</i>	<i>65,79 %</i>	
Udziały mniejszości	254.281	14.882	1.608,65 %
<i>udział w sumie bilansowej</i>	<i>3,64 %</i>	<i>0,37 %</i>	
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	715.907	376.856	89,97 %
<i>udział w sumie bilansowej</i>	<i>10,24%</i>	<i>9,38 %</i>	
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	1.465.593	982.416	49,18 %
<i>udział w sumie bilansowej</i>	<i>20,97 %</i>	<i>24,46 %</i>	
<b>RAZEM PASYWA</b>	<b>6.989.609</b>	<b>4.016.784</b>	<b>74,01</b>

**7.3 PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE**

Stan środków pieniężnych w Grupie Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. na 31 grudnia 2005 wyniósł 767,8 mln zł i wzrósł w ciągu 2005 roku o 612,8 mln zł.

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w 2005 roku wyniosły 598,2 mln zł, co oznacza wzrost o 209,8 mln zł w porównaniu z rokiem 2004. Na wzrost przepływów środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w 2005 roku wpływ miało przede wszystkim wypracowanie w 2005 roku zysk netto (przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej) w wysokości 915,1 mln zł, zwiększenie stanu zobowiązań związanego z zakupem ropy oraz zwiększona amortyzacja wynikająca m.in. z przejścia Petrobalticu i Rafinerii Południowych.

Wydatki środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej w 2005 roku wyniosły 916,1 mln zł i wzrosły o 763,5 mln zł w porównaniu z rokiem 2004. Główną przyczyną tego wzrostu był zakup środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych oraz zakup długo- i krótkoterminowych aktywów finansowych.

W 2005 roku Grupa Kapitałowa Grupy LOTOS S.A. wykazała duże dodatnie saldo przepływów środków pieniężnych z działalności finansowej w wysokości 930,3 mln zł, w przeciwieństwie do ujemnego salda -255,0 mln zł w poprzednim roku. Na taki poziom przepływów wpływ miała emisja akcji Spółki pomniejszona o wydatki z tytułu przedterminowych spłat kredytów w jednostce dominującej oraz wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytu przez LOTOS Paliwa.

**7.4 NIETYPOWE ZDARZENIA MAJĄCE WPLYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI**

**Opis kwestii księgowych i biznesowych związanych z transakcją nabycia udziałów w Rafinerii Czechowice S.A, Rafinerii Jasło S.A, Rafinerii Nafty Glimar S.A. oraz Petrobaltic S.A.**

Na potrzeby umowy zawartej 13 stycznia 2005 roku Nafta Polska S.A. jako sprzedający i Grupa LOTOS S.A. jako kupujący uzgodniły wycenę akcji spółek będących przedmiotem transakcji w oparciu o opracowania niezależnej firmy doradczej, przygotowane na zlecenie Nafty Polskiej S.A. w sierpniu i listopadzie 2004 roku. Wcześniej, na zlecenie Grupy LOTOS S.A., analogiczne opracowania, wskazujące na niższą wartość spółek

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

będących przedmiotem transakcji, przygotował wybrany przez Grupę LOTOS S.A. niezależny doradca. W opracowaniach tych doradcy dokonali wyceny poszczególnych spółek zgodnie z powszechnie stosowaną praktyką rynkową, opierając się przede wszystkim na metodzie dochodowej, tj. zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych (DCF). Metoda ta polega na obliczeniu łącznej wartości prognozowanych przepływów pieniężnych, z uwzględnieniem zmian wartości pieniądza w czasie, na podstawie biznes planu spółki zawierającego pełne prognozy wyników finansowych. Wycena metodą DCF wskazuje wartość całej spółki, jako działającego organizmu gospodarczego, dla potencjalnego inwestora, który zamierza prowadzić jej działalność zgodnie z przyjętym biznes planem.

Wycena Rafinerii Południowych metodą DCF, oparta na biznes planach i prognozach finansowych przedstawionych przez zarządy poszczególnych spółek wskazywała wartości niższe od ostatecznie uzgodnionych w umowie z 13 stycznia 2005. Celem transakcji nabycia akcji Rafinerii Południowych i Petrobaltic S.A. przez Grupę LOTOS S.A. była realizacja założeń Strategii dla Przemysłu Naftowego w Polsce, w tym przeprowadzenie zasadniczej restrukturyzacji Rafinerii Południowych, umożliwiające kontynuowanie przez nie przynajmniej części działalności w zmieniającym się otoczeniu prawnym (m.in. rosnące wymagania dotyczące norm produktowych i ochrony środowiska, likwidacja ulg w podatku akcyzowym) i rynkowym. Zarówno Nafta Polska S.A. jak i Grupa LOTOS S.A. uznały, że bieżąca działalność Rafinerii Południowych ma charakter schyłkowy, m.in. ze względu na fakt, że była ona w bardzo poważnym stopniu (od kilkunastu do ponad stu milionów złotych rocznie) subsydiowana przyznawanymi corocznie ulgami w podatku akcyzowym, które musiały zostać zlikwidowane m.in. ze względu na regulacje Unii Europejskiej.

Grupa LOTOS S.A. przystępując do transakcji nabycia akcji zamierzała, w miarę możliwości prawnych i rynkowych, przeprowadzić restrukturyzację i zapewnić kontynuację działalności Rafinerii Południowych i Petrobaltic S.A. Oznacza to, że przyjęcie metody DCF jako podstawy wyceny było zgodne ze standardami rynkowymi, zaś ekonomiczna wartość akcji nabywanych przedsiębiorstw nie odbiegała znacząco od kwot uzgodnionych w umowie.

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

**8. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, UMOWACH POŻYCZEK, Z UWZGLĘDNIENIEM TERMINÓW ICH WYMAGALNOŚCI ORAZ O UDZIELONYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH**

**8.1 ZACIĄGNIĘTE KREDYTY I POŻYCZKI**

Nazwa (firma) banku/ jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część krótkoterminowa)		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część długoterminowa)		Termin spłaty		Warunki finansowe (warunki oprocentowania, sposób płatania odsetek, inne)	Zabezpieczenia
		PLN	Waluta	PLN	Waluta	PLN	Waluta	Krótkoterminowej	Długoterminowej		
Kredyt Bank S.A. O/Gdańsk	Warszawa	60.000	-	7.776	-	50.987	-	31.12.2006	30.06.2015	1M WIBOR + marża bankowa	hipoteka, weksel własny in blanco, cesja wierzytelności z polis ubezpieczeniowych
PeKaO S.A.	Warszawa	25.000	-	25.000	-	-	-	19.05.2006	-	1M WIBOR + marża bankowa	pełnomocnictwo dla banku do potrącenia z rachunku należnych kwot, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Konsorcjum banków (PKO BP S.A. i PeKaO S.A.)	Warszawa	340.000	-	37	-	195.745	-		31.12.2014	3M WIBOR + marża bankowa	hipoteka łączna kaucyjna na rzecz każdego kredytodawcy, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, cesja wierzytelności z polis ubezpieczeniowych, z umów handlowych, z umów dzierżawy, zastaw rejestrowy na składnikach majątkowych
PKO BP S.A.	Warszawa	25.000	-	16.834	-	-	-	kredyt w rachunku bieżącym – limit odnawialny	03.11.2008	1M WIBOR + marża bankowa	oświadczenie o poddaniu się egzekucji
BRE BANK S.A.	Gdańsk	5.000	-	1.667	-	2.233	-	30.09.2006	30.09.2008	1M WIBOR + marża bankowa	zastaw rejestrowy, cesja wierzytelności, weksel in blanco
BRE BANK S.A.	Gdańsk	1.900	-	1.245	-	-	-	31.08.2006	-	1M WIBOR + marża bankowa	cesja wierzytelności, weksel in blanco
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	2.000	-	2	-	-	-	02.01.2006 kredyt w rachunku bieżącym	-		
PKO BP S.A.	o/Krosno	5.000	-	5.000	-	-	-	30.08.2006	-	1M WIBOR + marża bankowa	weksel, cesje, zastaw na zapasach

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

Nazwa (firma) banku/ jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część krótkoterminowa)		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (część długoterminowa)		Termin spłaty		Warunki finansowe (warunki oprocentowania, sposób płacenia odsetek, inne)	Zabezpieczenia
		PLN	Waluta	PLN	Waluta	PLN	Waluta	Krótkoterminowej	Długoterminowej		
Podkarpacki Bank Spółdzielczy S.A.	Sanok	4.300	-	4.300	-	-	-	29.09.2006	-	1M WIBOR + marża bankowa	hipoteka, weksel, zastaw, cesje
ING Bank Śląski S.A.	o/Krosno	4.500	-	1.500	-	-	-	30.09.2006	-	1M WIBOR + marża bankowa	zastaw na zapasach i rzeczowych aktywach trwałych
PKO BP S.A.	o/Krosno	7.000	-	6.798	-	-	-	29.07.2006	-	1M WIBOR + marża bankowa	hipoteka, weksel
ING Bank Śląski S.A.	Warszawa	30.000	-	29.408	-	-	-	08.08.2006	-	1M WIBOR + marża bankowa	hipoteka, cesje, zastaw
PKO BP S.A.	o/Krosno	4.500	-	1.353	-	2.809	-	10.10.2006	31.12.2008	1M WIBOR + marża bankowa	przelew wierzytelności wraz z hipoteką
NFOŚiGW	Warszawa	15.000	-	2.000	-	11.550	-	30.09.2006	30.09.2010	1/2 stopy redyskonta weksli	poręczenie
PeKaO S.A.	o/Krosno	500	-	88	-	-	-	30.06.2006	-	1M WIBOR + marża bankowa	cesja
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	990	-	990	-	-	-	08.09.2006	-	1M WIBOR + marża bankowa	cesja, zastaw na zapasach
PeKaO S.A.	Warszawa	56.409	14.800 USD	7.454	2.286 USD	30.874	9.466 USD	31.12.2006	28.02.2011	1M LIBOR + marża bankowa	zastaw na rzeczowych aktywach trwałych
<b>Suma</b>				<b>111.452</b>	<b>2.286 USD</b>	<b>294.198</b>	<b>9.466 USD</b>				

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

## 9. OCENA DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

W okresie 2005 Grupa Kapitałowa Grupy LOTOS S.A. wykazywała pełną zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań wobec innych podmiotów.

Do czasu emisji akcji serii B Grupa Kapitałowa posiłkowała się kredytami krótkoterminowymi. Po wpływie środków z emisji akcji, zgodnie z zastrzeżeniami opisanymi w Prospekcie Emisyjnym Grupy LOTOS S.A., część pozyskanych środków została przeznaczona na spłatę zadłużenia krótkoterminowego. Saldo kredytów obrotowych na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosiło 93,8 mln zł. Szczegółowa struktura zadłużenia kredytowego została przedstawiona w Nocie nr 30 do Sprawozdania Finansowego.

W 2005 roku Grupa LOTOS S.A. nie udzielała pożyczek poza udzielonymi LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o., LOTOS Parafiny Sp. z o.o. oraz udzielanych w ramach Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

Sytuacja płatnicza na dzień 31 grudnia 2005 roku charakteryzowała się wysokimi wskaźnikami płynności głównie w związku z wpływem środków pozyskanych z emisji Akcji serii B Grupy LOTOS S.A.

Syntetyczną ocenę sytuacji ekonomiczno – finansowej Grupy Kapitałowej dokonano za pomocą analizy wskaźnikowej badając kształtowanie się wartości wskaźników w obszarach rentowności, płynności i zadłużenia.

<b>Wskaźnik</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Zysk operacyjny (w tys. złotych)	1 069 907	612 185
Marża zysku operacyjnego (1)	11,09%	8,22%
Zysk brutto (w tys. złotych)	1 137 654	688 200
Rentowność sprzedaży brutto (2)	11,79%	9,24%
Zysk netto (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej) (w tys. złotych)	915 124	542 807
Rentowność sprzedaży netto (3)	9,49%	7,29%
Stopa zwrotu z kapitału własnego ROE (4)	19,03%	20,43%
Stopa zwrotu z aktywów ROA (5)	13,09%	13,51%
Płynność bieżąca (6)	2,33	1,81
Płynność szybka (7)	1,35	0,96
Rotacja należności (w dniach) (8)	30,93	31,72
Rotacja zobowiązań (w dniach) (9)	29,20	24,42
Kapitał pracujący (10)	1 942 536	793 782
Udział kapitału pracującego w całości aktywów (11)	27,79%	19,76%
Zadłużenia ogółem (12)	31,21%	33,84%
Wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego (13)	45,37%	51,15%

(1) zysk operacyjny/sprzedaż netto

(2) zysk brutto/sprzedaż netto

(3) zysk netto (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)/sprzedaż netto

(4) zysk netto (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)/wartość kapitału własnego na koniec okresu

(5) zysk netto (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)/wartość aktywów na koniec okresu

(6) aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe

(7) (aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe

(8) (średnie należności z tytułu dostaw i usług/sprzedaż netto)\*365

(9) (średnie zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszt własny sprzedaży)\*365

(10) aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe

(11) kapitał pracujący/aktywa

(12) zobowiązania ogółem/aktywa

(13) zobowiązania ogółem/kapitał własny

## **10. OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ Z OKREŚLENIEM, W JAKIM STOPNIU GRUPA KAPITAŁOWA JEST NA NIE NARAŻONA**

### **10.1 RYZYKA I ZAGROŻENIA ZEWNĘTRZNE, WYNIKAJĄCE Z OTOCZENIA:**

- **Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną** – sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej zależna jest od sytuacji ekonomicznej w Polsce i na świecie. Na wyniki finansowe generowane przez Grupę Kapitałową mają wpływ takie czynniki jak tempo wzrostu PKB, poziom inflacji i stóp procentowych, poziom dochodów osobistych ludności, stopa bezrobocia, rozwój infrastruktury drogowej oraz rozwój sektora usług i handlu. Ewentualne znaczące zmiany w wyżej wymienionych czynnikach mogłyby negatywnie wpłynąć na tempo rozwoju i wzrostu wyników finansowych Grupy Kapitałowej. Ryzyko to dotyczy w podobnym stopniu wszystkich spółek z sektora.
- **Ryzyko związane z przyszłymi regulacjami prawnymi** – na działalność i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej wpływają regulacje prawne – zarówno wynikające z prawa polskiego jak i przepisów Unii Europejskiej, odnoszące się do takich zagadnień jak podatki, zapasy obowiązkowe, normy jakości produktów, ochrona środowiska, magazynowanie paliw, stacje paliw, rurociągi, konkurencja. Ewentualne wprowadzenie nowych, bardziej restrykcyjnych przepisów w którymś z tych obszarów może spowodować wzrost kosztów operacyjnych bądź niezbędnych nakładów inwestycyjnych Spółki i Grupy Kapitałowej. Grupa LOTOS analizuje informacje dotyczące ewentualnych przyszłych regulacji prawnych pod kątem ich wpływu na działalność Grupy Kapitałowej. Ryzyko to dotyczy w podobnym stopniu wszystkich spółek z sektora.  
Do nowych obszarów ryzyka, które mogą pojawić się w przyszłości należy ryzyko wprowadzenia prawnego obowiązku dodawania określonego procentu biokomponentów do produkowanych paliw, przy jednoczesnym utrzymaniu lub ograniczeniu obowiązujących stawek zwolnień w podatku akcyzowym, wynikających z dodawania biokomponentów. Innym nowopowstałym zagrożeniem jest ryzyko przyznania rafinerii Grupy LOTOS S.A. limitu uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> na lata 2008-2012 poniżej emisji przewidywanej po zrealizowaniu programu PKRT, co musiałoby skutkować zakupieniem uprawnień emisyjnych na wolnym rynku i wzrostem kosztów operacyjnych Grupy LOTOS S.A.
- **Ryzyka związane ze zmianami i interpretacjami prawa podatkowego** – regulacje podatkowe podlegają w Polsce częstym zmianom, w konsekwencji czego stosunkowo często pojawiają się niejasności dotyczące interpretacji przepisów i różnice w opiniach pomiędzy przedsiębiorcami a organami skarbowymi. Grupa LOTOS i wszystkie spółki Grupy Kapitałowej prowadzą działalność dążąc do minimalizacji ryzyk podatkowych, jednakże określenie stopnia, w jakim Spółka i jej Grupa Kapitałowa jest narażona na te ryzyka nie jest możliwe.

### **10.2 RYZYKA I ZAGROŻENIA WEWNĘTRZNE, WYNIKAJĄCE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ**

- **Ryzyka finansowe** – w przypadku Grupy Kapitałowej są to przede wszystkim ryzyka rynkowe (marży rafinerijnej, walutowe i stóp procentowych) oraz ryzyko kredytowe. Grupa LOTOS posiada określone procedury zabezpieczania się przed każdym z wymienionych rodzajów ryzyka, opisane szczegółowo w prospekcie emisyjnym Spółki.
- **Ryzyka związane z realizacją Programu Kompleksowego Rozwoju Technicznego** – PKRT jest najważniejszym i mającym najwyższą wartość projektem inwestycyjnym i rozwojowym w Grupie LOTOS. Z jego realizacją wiąże się szereg ryzyk, do najważniejszych można zaliczyć ryzyko związane ze znaczącymi kosztami inwestycji, ryzyko opóźnienia realizacji projektu oraz ryzyka technologiczne. Opisane w prospekcie emisyjnym ryzyka związane z zapewnieniem wsadu dla instalacji i dostępem do rynków zbytu dla produktów gotowych zostały poważnie zredukowane dzięki podpisaniu umów dostaw wsadu oraz odbioru produktów z instalacji. Pozostałe czynniki ryzyka związanego z realizacją PKRT są stopniowo redukowane w miarę postępów prac nad przygotowaniem i realizacją projektu.
- **Ryzyka związane z realizacją programu rozwoju sieci stacji paliw PROSTA** – program PROSTA zakłada wzrost udziału stacji pod marką LOTOS w rynku detalicznym paliw do 10-12% w roku 2010

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

oraz zwiększenie liczby stacji działających pod logo LOTOS do 500, co ma umożliwić zwiększenie sprzedaży paliw przez własne kanały dystrybucji do klienta końcowego. Ze względu na fakt, że również pozostali wiodący operatorzy sieci stacji benzynowych zaprezentowali plany zwiększenia udziału w rynku detalicznym, istnieje ryzyko, że realizacja celu strategicznego w tym zakresie może być trudna, bądź bardziej kosztowna niż przewidują plany Spółki, jednakże dotychczasowe dokonania w obszarze konsolidacji sieci wskazują na duże prawdopodobieństwo realizacji planów.

- **Ryzyka związane z Rafineriami Południowymi** – w skład Grupy Kapitałowej Grupa LOTOS SA wchodzi Rafineria Czechowice SA, Rafineria Jasło SA i Rafineria Nafty GLIMAR S.A. w upadłości. Obecność tych spółek w Grupie Kapitałowej wiąże się z szeregiem ryzyk, szczegółowo opisanych w prospekcie emisyjnym Spółki. Grupa LOTOS wdraża szereg projektów restrukturyzacyjnych i rozwojowych, dzięki którym możliwa będzie minimalizacja większości potencjalnych zagrożeń związanych z przejęciem Rafinerii Południowych.



## **11. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY LOTOS S.A. , W TYM UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI ORAZ UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY I KOOPERACJI**

### **11.1 UMOWY ZNACZĄCE ZAWARTE PRZEZ GRUPĘ LOTOS S.A. W 2005 ROKU**

- W dniu 13 stycznia 2005 r. Grupa LOTOS S.A. zawarła z Naftą Polską S.A. umowę warunkową na zakup (i) 6.002.870 akcji imiennych Rafinerii Czechowice o wartości nominalnej 10 PLN każda, (ii) 4.800.798 akcji imiennych Rafinerii Jasło o wartości nominalnej 8 PLN każda, (iii) 9.520.000 akcji imiennych Rafinerii Nafty „GLIMAR” o wartości 10 PLN każda, oraz (iv) 6.375.600 akcji imiennych Petrobaltic o wartości nominalnej 10 PLN każda. Umowa, której wartość wynosi 257.276 tys. PLN, została zawarta pod warunkami zawieszającymi. Wszystkie zostały spełnione w dniu 3 lutego 2005 r.
- W dniu 7 lutego 2005 r. Grupa LOTOS S.A. podpisała z LOTOS Mazowsze S.A. umowę, na mocy której LOTOS Mazowsze zobowiązało się do prowadzenia w imieniu i na rzecz Podmiotu Dominującego sprzedaży gazu płynnego oraz ciężkiego oleju opałowego RG klientom Grupy LOTOS S.A., z którymi realizowane są wyłącznie transakcje zakupu produktów w trybie zawieszanej akcyzy. Umowę zawarto na czas nieokreślony. Każda ze stron może ją rozwiązać za jednomiesięcznym wypowiedzeniem ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego. Informacje dotyczące wartości umowy zostały objęte wnioskiem o niepublikowanie.
- W dniu 30 marca 2005 r. Grupa LOTOS S.A. podpisała z PKN Orlen S.A. umowę na zakup oleju napędowego i benzyny bezołowiowej. Umowa została zawarta na czas określony i wygasła w dniu 14 czerwca 2005 r. Informacje dotyczące wartości umowy zostały objęte wnioskiem o niepublikowanie.
- W dniu 6 kwietnia 2005 r. Grupa LOTOS zawarła ze Slovnaft umowę na zakup lekkiego oleju opałowego. W wypadku nieodebrania lub niedostarczenia co najmniej 90% wskazanego w umowie miesięcznego zamówienia, odpowiednio – Podmiot Dominujący lub Slovnaft – ma prawo żądać od drugiej strony zapłaty kary umownej w wysokości określonej w umowie. Umowa została zawarta na czas określony i obowiązuje do dnia 31 grudnia 2005 r. Informacje dotyczące wartości umowy zostały objęte wnioskiem o niepublikowanie.
- W dniu 20 kwietnia 2005 r. Grupa LOTOS S.A. zawarła umowę z Petraco Oil Company Ltd na zakup eksportowej mieszanki rosyjskiej ropy naftowej (Russian Export Blend Crude Oil – REBCO) w okresie od 1 maja 2005 r. do 30 kwietnia 2006 r. Dostawy ropy realizowane są drogą lądową przez rurociąg „Przyjaźń” na zasadach DAF Adamowo – Zastawa. Petraco Oil Company Ltd. dostarczyła Emitentowi bezwarunkową, nieodwołalną gwarancję bankową płatną na pierwsze żądanie wystawioną przez RAFFFEISEN ZENTRALBANK OESTERREICH AG, AM STADPARK 9, A-1030 VIENNA, AUSTRIA. Powyższa gwarancja zabezpiecza do kwoty 4.000.000 USD zobowiązania PETRACO wynikające z umowy zawartej 20 kwietnia 2005 r. pomiędzy Podmiotem Dominującym a Petraco Oil Company Ltd. na sprzedaż ropy naftowej. Gwarancja wygasa w dniu 6 maja 2006 r. Informacje dotyczące wartości umowy zostały objęte wnioskiem o niepublikowanie.
- W dniu 14 czerwca 2005 r. Grupa LOTOS S.A. podpisała trzy umowy z Agencją Mienia Wojskowego dotyczące sprzedaży przez Grupę LOTOS S.A. paliw na rzecz AMW. Umowy zostały zawarte na lata 2005-2007. Umowa o największej wartości z wyżej wymienionych opiewa na kwotę 218.891 tys. PLN. Łączna wartość wyżej wymienionych umów w okresie ich obowiązywania wynosi 469.775 tys. PLN. Zapisy umów przewidują kary za niewykonanie umowy w wysokości 10% wartości niezrealizowanej części umowy.
- W dniu 30 czerwca 2005 r. podpisana została umowa pomiędzy Statoil Polska Sp. z o.o. a Grupą LOTOS S.A. (Producentem) i LOTOS Partner Sp. z o.o. (Dostawcą). Przedmiotem umowy jest

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

sprzedaż paliw przez Grupę LOTOS S.A. na rzecz Statoil Polska Sp. z o.o. Kontrakt został zawarty na lata 2006-2010. Szacunkowa wartość umowy w okresie jej obowiązywania wynosi 8.320.000 tys. PLN. W przypadku zakupienia przez Statoil Polska Sp. z o.o. mniejszej ilości produktów niż ilość wskazana w umowie Statoil Polska Sp. z o.o. będzie zobowiązany do zapłaty, wskazanego w umowie, wynagrodzenia z tytułu zapewnienia przez Producenta ciągłości dostaw na rzecz Odbiorcy.

- W dniu 15 września 2005 r. za porozumieniem stron nastąpiło rozwiązanie umowy o współpracy handlowej zawartej 13 lutego 2002 r. pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a Przedsiębiorstwem Budowlano – Handlowym Z. Niziński z siedzibą w Wyszkowie. Przedmiot umowy to sprzedaż paliw płynnych. Przyczyną rozwiązania umowy było skierowanie hurtowej sprzedaży paliw z Grupy LOTOS S.A. do spółki zależnej LOTOS Paliwa Sp. z o.o. zgodnie z założeniami opisywanej w Prospekcie Emisyjnym reorganizacji handlu w Grupie LOTOS S.A. Proces ten jest realizowany poprzez rozwiązywanie przez Grupę LOTOS S.A. dotychczasowych umów z odbiorcami hurtowymi i zastępowanie ich umowami zawierającymi z LOTOS Paliwa Sp. z o.o. Nie przewiduje się istotnych skutków finansowych rozwiązania umowy w wymiarze skonsolidowanym Grupy.
- W dniu 12 października 2005 r. Grupa LOTOS S.A. wypowiedziała ze skutkiem na 31.10.2005 r. umowę zawartą 01.08.2001 r. pomiędzy Grupą LOTOS SA a spółką POL-MIEDŹ Trans Sp. z o.o. Okres wypowiedzenia umowy wynosi sześć miesięcy tym samym dniem rozwiązania umowy będzie 30.04.2006 r. Przedmiotem umowy jest sprzedaż paliw płynnych. Przyczyną wypowiedzenia umowy przez Grupę LOTOS SA jest, opisywana w Prospekcie Emisyjnym, reorganizacja handlu w spółce, której jednym z elementów jest skierowanie hurtowej sprzedaży paliw z Grupy LOTOS SA do spółki zależnej LOTOS Paliwa Sp. z o.o. Proces jest realizowany poprzez rozwiązanie dotychczasowych umów zawartych z Grupą LOTOS SA, a następnie zawarcie umów, obejmujących dotychczasowy obszar współpracy, z LOTOS Paliwa Sp. z o.o. Nie przewiduje się istotnych skutków finansowych wypowiedzenia umowy w wymiarze skonsolidowanym Grupy.

#### **11.2 UMOWY ZNACZĄCE ZAWARTE PRZEZ POZOSTAŁE SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A. W ROKU 2005.**

- W dniu 1 stycznia 2005 r. oraz w dniu 1 lutego 2005 r. podpisano odpowiednio, aneksy nr 1 i nr 2 do zawartej 16 grudnia 2004 r. pomiędzy LOTOS Partner a ExxonMobil Poland Sp. z o.o. umowy na sprzedaż przez LOTOS Partner paliw płynnych w ilościach określonych w umowie. Umowa przewiduje kary umowne za niewywiązanie się z podjętych przez strony zobowiązań. Umowa może zostać rozwiązana przez LOTOS Partner za jednomiesięcznym wypowiedzeniem, jeśli ExxonMobil nie wyrazi zgody na zmiany formuł cenowych zaproponowanych przez LOTOS Partner w związku ze zmianą warunków sprzedaży paliw na rynku polskim spowodowaną decyzjami władz publicznych. Wszelkie spory wynikające z umowy będą rozstrzygane przez Sąd Arbitrażowy przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie. Informacje dotyczące wartości umowy zostały objęte wnioskiem o niepublikowanie.
- W dniu 1 stycznia 2005 r. pomiędzy Rafinerią Jasło S.A. a J&S Energy S.A. zawarte zostały umowy dostawy, na mocy których J&S Energy S.A. jest zobowiązany do sprzedaży na rzecz Rafinerii Jasło oleju napędowego oraz benzyny bezołowiowej. Umowy zostały zawarte na czas określony i ulegają rozwiązaniu z dniem 31 grudnia 2005 r. Informacje dotyczące wartości umowy zostały objęte wnioskiem o niepublikowanie.
- Aneksem nr 2 podpisanym w dniu 1 stycznia 2005 r., aneksem nr 3 z dnia 5 stycznia 2005 r., a następnie aneksem nr 4 z dnia 1 lutego 2005 r. LOTOS Partner Sp. z o.o. zaktualizował zapisy umowy podpisanej z Fortum Polska Sp. z o.o. z dnia 31 grudnia 2003 r. Przedmiotem umowy jest sprzedaż przez LOTOS Partner benzyn bezołowiowych i oleju napędowego w ilościach określonych w umowie. W wypadku niewywiązania się ze zobowiązań przez którąś ze stron, odpowiednio Fortum Polska lub LOTOS Partner mają prawo żądać zapłaty rekompensaty określonej w umowie. LOTOS Partner zobowiązał się traktować Fortum Polska jako najbardziej preferowanego klienta, co znaczy, że wszelkie

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

zmiany formuł cenowych największego klienta detalicznego Fortum (poza spółkami powiązаныmi kapitałowo z LOTOS Partner) spowodują odpowiednie zmiany formuł cenowych określonych w umowie. Informacje dotyczące wartości umowy zostały objęte wnioskiem o niepublikowanie.

- W dniu 19 stycznia 2005 r. Rafineria Jasło S.A. (obecnie LOTOS Jasło S.A.) zawarła z LOTOS Mazowsze S.A. umowę sprzedaży na rzecz LOTOS Mazowsze oleju napędowego, benzyny bezołowiowej i benzyny bezołowiowej uniwersalnej. Sprzedaż odbywa się na podstawie doraźnych zamówień. Cena za produkty dostarczane przez Rafinerię Jasło jest na rzecz LOTOS Mazowsze jest uzgadniana każdorazowo przy złożeniu zamówienia. Umowa została zawarta na czas określony i traci ważność 31 grudnia 2005 r. Informacje dotyczące wartości umowy zostały objęte wnioskiem o niepublikowanie.
- W styczniu 2005 r. Spółka LOTOS Paliwa Sp. z o.o. przejęła od LOTOS Mazowsze S.A. znaczących odbiorców hurtowych: BAW Wielobranżowe Przedsiębiorstwo Hurtowe Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, PPH Dorota Skrzypczak z siedzibą w Poznaniu, P.P.H.-U. Patrol – Hawan, J. Zmyślony, A. Zmyślona Sp. j. z siedzibą w Pile, ZUH „Naftohurt” Jerzy Jasiński z siedzibą w Sompolinie. Na mocy umów o współpracy handlowej LOTOS Paliwa zobowiązała się sprzedać na rzecz odbiorcy, a odbiorca zobowiązał się kupić paliwa płynne w asortymencie i ilościach ustalanych dla danego kwartału kalendarzowego.  
Umowy zostały zawarte na czas nieokreślony. Każda ze stron może rozwiązać umowę z zachowaniem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia ze skutkiem na koniec miesiąca. Informacje dotyczące wartości umowy zostały objęte wnioskiem o niepublikowanie.

W dniu 29 marca 2005 r. LOTOS Mazowsze S.A. zawarł z LOTOS Paliwa Sp. z o.o. umowę na sprzedaż na rzecz spółki LOTOS Paliwa gazu propan-butan w ilości zamawianej na podstawie rocznych i miesięcznych zamówień. Umowę zawarto na czas nieokreślony z możliwością jej rozwiązania przez każdą ze stron za trzymiesięcznym wypowiedzeniem. Informacje dotyczące wartości umowy zostały objęte wnioskiem o niepublikowanie.

- W dniu 31 marca 2005 r. spółka LOTOS Ekoenergia S.A. zawarła z Shell International Trading and Shipping Company Limited, działającą w imieniu spółki Shell Trading International Limited (w dalszej części opisu zwanej „STIL”) warunkową umowę kupna i sprzedaży produktów. Przedmiotem umowy jest sprzedaż i dostawa przez LOTOS Ekoenergia określonych ilości wyprodukowanego przez LOTOS Ekoenergia oleju napędowego lub pozostałości niskosiarkowych oraz ich zakup i odbiór przez STIL. Okres obowiązywania umowy trwa od chwili jej podpisania przez obydwie strony do ostatniego dnia miesiąca kalendarzowego, kalendarzowego, w którym przypadnie dwunasta rocznica oddania do użytkowania instalacji Projektu PKRT. Odpowiednie zobowiązania stron są uzależnione od wystąpienia zamknięcia finansowego Projektu PKRT oraz od rozpoczęcia jego eksploatacji komercyjnej. Umowa zostanie automatycznie rozwiązana, jeśli nie nastąpi spełnienie się wymienionych wyżej warunków w terminach przewidzianych w umowie. STIL będzie kupować i odbierać produkty zgodnie z ilościami określonymi w umowie, za cenę obliczoną na podstawie formuł opisanych w umowie, opartych na odpowiednich notowaniach rynkowych.  
Umowa podlega prawu Anglii, przy czym strony wyłączyły stosowanie postanowień Konwencji Narodów Zjednoczonych o umowach międzynarodowej sprzedaży towarów z 1980 r. Ewentualne spory rozstrzygane będą w postępowaniu arbitrażowym w Londynie, zgodnie z Regulaminem Londyńskiego Sądu Arbitrażu Międzynarodowego.
- W związku z reorganizacją handlu w Grupie LOTOS S.A. i skierowaniem sprzedaży hurtowej do LOTOS Paliwa, ze skutkiem na 30 czerwca 2005 r. Podmiot Dominujący wypowiedział wcześniej zawartą z „POL-OIL-COMPANY” standardową umowę na sprzedaż paliw wyprodukowanych przez Grupę LOTOS S.A.  
W jej miejsce w dniu 24 maja 2005 r. umowę z „POL-OIL-COMPANY” Sp. z o.o. zawarła spółka LOTOS Paliwa Sp. z o.o. Przedmiotem ww. umowy jest sprzedaż paliw przez Lotos Paliwa Sp. z o.o. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Jej szacunkowa wartość w okresie 5 lat jej obowiązywania wynosi 1,5 mld PLN. Umowa przewiduje kary w wysokości 20 PLN za każdy niewydany przez Sprzedającego/odebrany przez Kupującego metr sześcienny paliw zgodnie z zawartą umową. Zapłata kar umownych nie wyłącza uprawnienia do dochodzenia roszczeń odszkodowawczych przekraczających wysokość wyżej wymienionych kar.

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

- W dniu 9 czerwca 2005 r. spółka LOTOS Paliwa Sp. z o.o. zawarła umowę z PKO BP S.A. dotyczącą przelewu wierzytelności i praw na zabezpieczenie z umów handlowych. Umowa jest elementem zabezpieczenia umowy kredytowej zawartej w dniu 16 grudnia 2004 roku pomiędzy Lotos Paliwa Sp. z o.o. a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. oraz PKO Bankiem Polskim S.A. dotyczącej udzielenia kredytu w wysokości 340.000 tys. PLN. Zawarcie wyżej wymienionej umowy oraz jednoczesne zawarcie w dniu 9 czerwca 2005 roku pozostałych przewidywanych umów zabezpieczających umożliwia rozpoczęcie realizacji umowy kredytowej z dnia 16 grudnia 2005 roku. Okres obowiązywania umowy kończy się w dniu, w którym wszystkie Zabezpieczone Wierzytelności wynikające z umowy kredytowej z dnia 16 grudnia 2004 roku zostaną bezwarunkowo, nieodwołalnie i w całości zaspokojone. Szacunkowa wartość w okresie jej obowiązywania wynosi 340.000 tys. PLN.
- W dniu 16 czerwca 2005 r. spółka LOTOS Paliwa Sp. z o.o. zawarła umowę z przedsiębiorstwem Budowlano-Handlowym Z. Niziński. Przedmiotem umowy jest sprzedaż paliw przez Lotos Paliwa Sp. z o.o. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Szacunkowa wartość umowy w okresie 5 lat jej obowiązywania wynosi 680.000 tys. PLN. Umowa przewiduje kary w wysokości 20 PLN za każdy nie wydany przez Sprzedającego/odebrany przez Kupującego m<sup>3</sup> paliwa zgodnie z zawartą umową. Zapłata kar umownych nie wyłącza uprawnienia do dochodzenia roszczeń odszkodowawczych przekraczających wysokość wyżej wymienionych kar.
- W dniu 24 sierpnia 2005 r. spółka LOTOS Paliwa Sp. z o.o. zawarła przedwstępną warunkową umowę zakupu sieci stacji paliw ESSO w Polsce od ExxonMobil Poland Sp. z o.o. Przedmiotem transakcji jest zorganizowana część przedsiębiorstwa ExxonMobil Poland Sp. z o.o., w skład której wchodzi w szczególności:
  - 39 stacji paliw wraz z nieruchomościami będącymi przedmiotem prawa własności, użytkowania wieczystego lub wieloletniej dzierżawy,
  - 14 nieruchomości niezabudowanych przeznaczonych pod budowę nowych stacji paliw, będących przedmiotem prawa własności, użytkowania wieczystego w tym 3 opcji zakupu.W ramach transakcji LOTOS Paliwa Sp. z o.o. przejmie również 24 pracowników ExxonMobil Poland Sp. z o.o. zaangażowanych w dotychczasowy rozwój sieci stacji ESSO w Polsce. Cena netto nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa wynosi 278 500 tys. zł w tym 250 700 tys. zł za 39 stacji co daje 6,4 mln zł za stację. Dodatkowo, LOTOS Paliwa Sp. z o.o. zobowiązał się do zakupu, za odrębnym wynagrodzeniem, składników majątkowych tworzących aktywa bieżące związane z bieżącą działalnością gospodarczą przejmowanych stacji w tym m.in. zapasy paliw, należności od agentów, klientów kartowych i inne. Umowa została zawarta pod warunkiem zawieszającym otrzymania odpowiedniej zgody UOKiK na przeprowadzenie transakcji oraz otrzymania odpowiednich zaświadczeń o niezaleganiu przez sprzedającego z zapłatą zobowiązań podatkowych oraz zobowiązań z tytułu ubezpieczeń społecznych. Umowa przyrzeczona zostanie zawarta niezwłocznie po spełnieniu tych warunków, lecz nie wcześniej niż po sześciu tygodniach od zawarcia umowy przedwstępnej. Zobowiązania stron umowy przedwstępnej wygasają, jeżeli warunki zawieszające nie spełnią się w ciągu 16 tygodni od zawarcia umowy przedwstępnej. Dodatkowo transakcja obejmuje krajową i międzynarodową współpracę Grupy LOTOS SA i ExxonMobil przy obsłudze klientów ESSO na stacjach LOTOS w Polsce oraz klientów LOTOS poza Polską, na stacjach akceptujących kartę ESSO na terenie wielu krajów Europy, tankujących z użyciem kart flotowych. Transakcja obejmuje też możliwość kontynuowania programu lojalnościowego dla indywidualnych klientów stacji ESSO. Transakcja zostanie sfinansowana przez LOTOS Paliwa Sp. z o.o. ze środków własnych pochodzących z dopłat do kapitału dokonanych przez Grupę LOTOS SA, które wskazane zostały wśród celów emisji publicznej, oraz z kredytu, na podstawie podpisanej w 2004 roku umowy kredytowej pomiędzy LOTOS Paliwa Sp. z o.o. a konsorcjum banków Bank Pekao S.A. i PKO BP S.A. W 2004 ExxonMobil Poland Sp. z o.o. sprzedała, w sieci 39 stacji, 204 miliony litrów paliw tj. średnio około 5,2 m litrów na stację rocznie . Powyższa transakcja jest jednym z najważniejszych kroków w realizacji programu rozwoju ogólnopolskiej sieci stacji paliw „PROSTA”, będącego elementem strategii rozwoju sprzedaży paliw Grupy LOTOS SA. Program ten był i jest jednym z głównych celów strategicznych Zarządu Grupy LOTOS SA realizującego strategię budowy pionowo zintegrowanego ogólnopolskiego koncernu paliwowego.

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

Realizacja umowy spowoduje, że Grupa LOTOS SA skokowo zwiększy liczbę stacji własnych z obecnych 74 do 113, a po wybudowaniu stacji paliw na zakupionych w ramach transakcji nieruchomościach do 127. Tym samym łączna liczba stacji zarządzanych przez Spółkę LOTOS Paliwa wzrośnie z 346 do 385 stacji, a udział sieci LOTOS w rynku detalicznym, dzięki przejęciu sieci ExxonMobil, wzrośnie o około 1,5 % do poziomu 7,5 %.

Umowa została uznana za znaczącą ze względu na fakt, iż łączna wartość umów zawartych w ciągu ostatnich 12 miesięcy pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS SA a ExxonMobil Sp. z o.o. wyniosła 480.000 tys. zł i tym samym przekroczyła wartość 10% kapitałów własnych Grupy LOTOS SA. Największą ze wspomnianych umów jest opisana powyżej umowa nabycia sieci stacji paliw ESSO.

- W dniu 12 września 2005 r. pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a Rafinerią Jasło S.A. została zawarta umowa dotycząca sprzedaży na rzecz Rafinerii Jasło S.A. paliw płynnych. Umowę zawarto na czas określony. Okres jej obowiązywania upływa w dniu 31 grudnia 2006 r. Szacunkowa wartość umowy w okresie jej obowiązywania wynosi 725.739 tys. PLN. W przypadku nieodebrania lub niedostarczenia co najmniej 90% zamówienia, Grupa LOTOS lub Rafineria Jasło, odpowiednio, ma prawo żądać od drugiej strony zapłaty kary umownej w wysokości 20 PLN za każdy metr sześcienny paliwa. Z dniem podpisania powyższej umowy rozwiązaniu uległa umowa na sprzedaż paliw płynnych zawarta pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a Rafinerią Jasło S.A. w dniu 5 lutego 2004r.
- W dniu 14 września 2005 r. pomiędzy Rafinerią Jasło S.A. a LOTOS Mazowsze S.A. zawarta została umowa sprzedaży na rzecz LOTOS Mazowsze S.A. paliw płynnych. Umowę zawarto na czas nieokreślony. Jej szacunkowa wartość w okresie 5 lat wynosi 600.000 tys. PLN. Umowa stanowi, że do końca 2005 r. obrót odbywał się będzie z uwzględnieniem podziału na asortymenty paliw w układzie miesięcznym i podziałem na miejsca odbioru oraz strukturę realizacji dostaw w systemie z zapłaconą akcyzą. W przypadku niezrealizowanej dostawy lub odbioru co najmniej 90% zamówienia, umowa nakłada na strony obowiązek zapłaty kary umownej w wysokości 20 PLN za każdy metr sześcienny paliwa w danym miesiącu. Z dniem 14 września 2005 r. rozwiązaniu uległa dotychczas obowiązująca umowa handlowa pomiędzy Rafinerią Jasło S.A. a LOTOS Mazowsze S.A. z dnia 19 stycznia 2005 r.
- W dniu 28 września 2005 roku LOTOS Paliwa Sp. z o.o. (spółka w 100% zależna od Grupy LOTOS SA) zawarła ze Slovnaft Polska S.A. przedwstępną umowę warunkową na zakup stacji paliw. Przedmiotem transakcji było nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Slovnaft Polska S.A., w skład której w szczególności wchodzi: - 12 własnych stacji paliw zlokalizowanych na terenie południowej Polski, w obszarze strategicznym dla rozwoju sieci LOTOS oraz - 2 nieruchomości niezabudowane przeznaczone pod budowę nowych stacji paliw. Dodatkowo LOTOS Paliwa ma możliwość przejęcia współpracy z 10 franczyzobiorcami Slovnaft Polska S.A. W ramach transakcji spółka LOTOS Paliwa zatrudni 11 wykwalifikowanych pracowników Slovnaft Polska S.A. Umowa została zawarta pod warunkami zawieszającymi - uzyskania zgody na koncentrację od Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz wpłaty ceny na rachunek powierniczy. Zobowiązania stron umowy przedwstępnej wygasają jeśli warunki zawieszające nie spełnią się w ciągu 7 miesięcy od zawarcia umowy przedwstępnej. Transakcja zostanie sfinansowana przez LOTOS Paliwa Sp. z o.o. ze środków własnych pochodzących z dopłat do kapitału dokonanych przez Grupę LOTOS SA, które wskazane zostały wśród celów publicznej emisji akcji oraz z kredytu, na podstawie podpisanej w 2004 roku umowy kredytowej pomiędzy LOTOS Paliwa Sp. z o.o. a konsorcjum banków Bank Pekao S.A. i PKO BP S.A. Zakup zorganizowanej części przedsiębiorstwa Slovnaft Polska S.A. jest kolejnym, po zakupie 39 stacji ESSO, istotnym krokiem w realizacji programu „PROSTA”, zakładającego rozwój ogólnopolskiej sieci stacji paliw. W wyniku zawarcia transakcji Grupa LOTOS zwiększyła liczbę stacji własnych, uwzględniając podpisanie umowy ostatecznej z ExxonMobil Poland Sp. z o.o. z 74 do 125. Udział sieci LOTOS w rynku detalicznym wzrośnie do poziomu 8%. Cena netto transakcji wyniesie 15 mln EURO, tj. około 58.402 tys. zł. Średnia cena zakupu stacji paliw to około 1.244 tys. EURO, tj. 4.843 tys. zł. przy przeliczeniu wg tabeli kursów walut NBP z dnia 27.09.2005 r.

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

- W dniu 18 października 2005 roku pomiędzy LOTOS Mazowsze S.A. oraz LOTOS Paliwa Sp. z o.o. (spółkami w 100% kontrolowanymi przez Grupę LOTOS SA) została zawarta umowa znacząca, dotycząca sprzedaży na rzecz LOTOS Mazowsze S.A. paliw płynnych. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Szacunkowa jej wartość w okresie 5 lat obowiązywania wynosi 540.151 tys. PLN. W przypadku niezrealizowanego w danym miesiącu odbioru lub dostawy co najmniej 90% objętości paliw wynikających z zamówionych objętości umowa nakłada na strony obowiązek zapłaty kary umownej w wysokości 20 PLN za każdy metr sześcienny różnicy pomiędzy objętością zakupioną rzeczywiście lub oferowaną do odbioru, a 90% zamówionych objętości. Umowa została zawarta na standardowych warunkach rynkowych i uznana za znaczącą ze względu na jej wartość, która przekracza 10% kapitałów własnych Grupy LOTOS SA.
  
- W dniu 27 października 2005 roku pomiędzy LOTOS Paliwa Sp. z o.o. i Rafinerią Jasło S.A. (Grupa LOTOS SA posiada 100% udziałów w spółce LOTOS Paliwa Sp. z o.o. oraz 80,01% udziałów Rafinerii Jasło S.A.) została zawarta umowa znacząca. Przedmiotem umowy, zawartej na czas nieokreślony, jest sprzedaż paliw płynnych przez Rafinerię Jasło S.A. na rzecz LOTOS Paliwa Sp. z o.o. Szacunkowa wartość umowy w 5 letnim okresie obowiązywania wynosi 1.950.000 tys. PLN. Umowa przewiduje kary umowne w wysokości 20 PLN za każdy niedostarczony przez Rafinerię Jasło S.A. m3 paliwa lub za każdy nieodebrany przez LOTOS Paliwa Sp. z o.o. m3 paliwa. Zapłata kar umownych nie wyłącza uprawnień do dochodzenia roszczeń odszkodowawczych przekraczających wysokość w/w kar. Zawarcie umowy wynika z procesu reorganizacji handlu w Grupie Kapitałowej Grupy LOTOS SA. Umowa została uznana za znaczącą ze względu na jej szacowaną wartość, która przekracza 10% kapitałów własnych Grupy LOTOS SA.
  
- W dniu 4 listopada 2005 roku pomiędzy LOTOS Paliwa Sp. z o.o. (spółką w 100% zależną od Grupy LOTOS SA) a przedsiębiorstwem Pol-Miedź Trans Sp. z o.o. zawarta została umowa znacząca, dotycząca sprzedaży i dostawy paliw płynnych na rzecz Pol Miedź-Trans. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Szacunkowa jej wartość w okresie 5 lat obowiązywania wynosi 1.560.000 tys. PLN. W razie nienależytego wykonania zobowiązania przez Sprzedającego, Kupujący może żądać od niego zapłaty kary umownej w wysokości 20 PLN za każdy metr sześcienny paliwa, za każde rozpoczęte 24 godziny opóźnienia w dostawie produktu. Umowa przewiduje także kary w wysokości 20 PLN za każdy metr sześcienny niezrealizowanej przez Sprzedającego dostawy, bądź w przypadku gdy dostawa została zrealizowana w ilości mniejszej niż 85% zamówienia. Umowa została zawarta na standardowych warunkach rynkowych i uznana za znaczącą ze względu na jej wartość, która przekracza 10% kapitałów własnych Grupy LOTOS SA.
  
- W dniu 23 listopada 2005 roku zawarta została umowa znacząca pomiędzy LOTOS Paliwa Sp. z o.o. (spółką w 100% zależną od Grupy LOTOS SA) a ARGE Sp. z o.o., dotycząca sprzedaży i dostawy paliw płynnych na rzecz ARGE Sp. z o.o. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Szacunkowa jej wartość w okresie 5 lat obowiązywania wynosi 902.094 tys. PLN. Umowa została zawarta na standardowych warunkach rynkowych i uznana za znaczącą ze względu na jej wartość, która przekracza 10% kapitałów własnych Grupy LOTOS SA.
  
- W dniu 14 grudnia 2005 r. pomiędzy LOTOS Paliwa Sp. z o.o. oraz ExxonMobil Poland Sp. z o.o. podpisana została umowa przyrzeczona na zakup sieci stacji paliw ESSO w Polsce. Przedmiotem transakcji była zorganizowana część przedsiębiorstwa ExxonMobil Poland Sp. z o.o., w skład której wchodzi w szczególności:
  - 39 stacji paliw posadowionych na nieruchomościach będących przedmiotem prawa własności, użytkowania wieczystego lub wieloletniej dzierżawy,
  - 14 nieruchomości niezabudowanych przeznaczonych pod budowę nowych stacji paliw,.Umowa została uznana za znaczącą, ponieważ łączna wartość umów zawartych w ciągu ostatnich 12 miesięcy pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS SA a ExxonMobil Sp. z o.o. wyniosła 480.000 tys. zł, przekraczając tym samym wartość 10% kapitałów własnych Grupy LOTOS SA. Wartość zawartej w dniu 14.12.2005 r. umowy to 278 500,00 tys. zł.

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

- W dniu 30 grudnia 2005 r. pomiędzy Grupą LOTOS SA, LOTOS Partner Sp. z o.o. (spółką w 100% zależną od Grupy LOTOS SA) oraz Shell Polska Sp. z o.o. została podpisana umowy znacząca, dotycząca sprzedaży i dostawy paliw płynnych na rzecz Shell Polska Sp. z o.o. Umowa została zawarta w miejsce wygasającej w dniu 31 grudnia 2005 r. umowy handlowej między LOTOS Partner i Shell Polska Sp. z o.o. (opisanej w Prospekcie Emisyjnym Grupy LOTOS SA w punkcie 11.3.2. na str. 170).  
W przypadku, gdy odpowiednio: LOTOS Partner nie zaoferuje do odbioru na rzecz Shell Polska Sp. z o.o. lub Shell Polska Sp. z o.o. nie odbierze minimalnej części objętości paliwa określonej w umowie, strona poszkodowana będzie miała prawo do żądania zapłaty kary umownej do maksymalnej wysokości szacowanej na 10 000 tys. PLN. Umowa nie zawiera zapisów, które uniemożliwiałyby dochodzenie dodatkowych kwot na zasadach ogólnych.  
Nową umowę zawarto na czas określony. Ulegnie ona rozwiązaniu z dniem 31 grudnia 2006 r. Szacunkowa jej wartość wynosi 410 000 tys. PLN. Warunki umowy są standardowe i nie odbiegają od rynkowych.

**Umowy zawarte po dacie bilansowej**

- W dniu 2 lutego 2006 r. Neste Polska Sp. z o.o., LOTOS Partner Sp. z o.o. oraz Grupa LOTOS S.A. podpisały umowę znaczącą, która dotyczy sprzedaży paliw płynnych na rzecz Neste Polska Sp. z o.o. Umowa została zawarta na czas określony i wygasa w dniu 31 grudnia 2008 r. Szacunkowa wartość umowy w okresie jej obowiązywania wyniosła 2.400.000 tys. złotych PLN.  
Umowa przewiduje kary umowne, których szacowana, maksymalna wysokość wynosi 55.000 tys. PLN. Umowa nie zawiera zapisów, które uniemożliwiałyby dochodzenie dodatkowych kwot na zasadach ogólnych.  
Jednocześnie w dniu 2 lutego 2005 roku w związku z zawarciem opisanej wyżej trójstronnej umowy, LOTOS Partner Sp. z o.o. i Neste Polska Sp. z o.o. rozwiązały wcześniejszą umowę na sprzedaż paliw płynnych z dnia 1 stycznia 2004 r.  
W związku z faktem podpisania nowej umowy pomiędzy Neste Polska Sp. z o.o., LOTOS Partner Sp. z o.o. oraz Grupą LOTOS S.A. nie przewiduje się znaczących skutków finansowych rozwiązania powyższej umowy.
- W dniu 13 lutego 2006 r. BP Polska Sp. z o.o., LOTOS Partner Sp. z o.o. oraz Grupa LOTOS S.A. podpisały umowę znaczącą, która dotyczyła sprzedaży paliw płynnych na rzecz BP Polska Sp. z o.o. Umowa została zawarta na czas określony i wygasa w dniu 31 grudnia 2006 r. Szacunkowa wartość umowy w okresie jej obowiązywania wynosi 1.030.000 tys. PLN.
- W dniu 6 marca 2006 r. pomiędzy ConocoPhillips Poland Sp. z o.o. a LOTOS Partner Sp. z o.o. i Grupą LOTOS S.A. zawarta została trójstronna umowa znacząca, dotycząca sprzedaży i dostawy paliw płynnych na rzecz ConocoPhillips Poland Sp. z o.o.  
Szacunkowa wartość umowy, która została zawarta na czas określony i wygasa w dniu 31 grudnia 2006 r., wynosi 1.000.000 tys. PLN.  
Maksymalna wysokość kar wynikających z Umowy szacowana jest na 25.000 tys. PLN. Umowa nie zawiera zapisów, które uniemożliwiałyby dochodzenie dodatkowych kwot na zasadach ogólnych.  
Umowa została zawarta na standardowych warunkach rynkowych.
- W dniu 11 kwietnia 2006r. spółka LOTOS Ekoenergia S.A. zawarła umowę z Shell International Trading and Shipping Company Limited (Shell Trading) na realizację dostaw wsadu do instalacji, których budowę zakłada Program Kompleksowego Rozwoju Technicznego Grupy LOTOS S.A. (PKRT).  
Umowa, zawarta na 12 lat od momentu rozpoczęcia komercyjnej eksploatacji PKRT, gwarantuje realizację dostaw wsadu przez Shell Trading na rzecz Lotos Ekoenergia S.A. Rozpoczęcie wykonywania zobowiązań związanych z dostawami i ich odbiorem jest uzależnione od wcześniejszego zrealizowania programu PKRT.  
Wartość szacunkowa opisywanej umowy dla LOTOS Ekoenergia S.A. w okresie jej obowiązywania wynosi 11 mld PLN licząc od momentu przewidywanego rozpoczęcia dostaw w oparciu o prognozowane ceny rynku naftowego.

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

Umowa przewiduje kary wynikające z niedotrzymania przez strony zobowiązania do dostawy lub odbioru uzgodnionych ilości wsadu spełniającego określone wymogi jakościowe. Kwota powyższych kar umownych może przewyższyć równowartość 200 000 EUR.

Zawarcie powyższej umowy obok wcześniej zawartej umowy „offtake” zabezpieczającej odbiór przez Shell Trading z LOTOS Ekoenergia S.A. nadwyżki produktów powstałej po realizacji PKRT jest kolejnym istotnym krokiem w procesie realizacji PKRT, wskazanego w Prospekcie Emisyjnym Grupy LOTOS S.A. jako jeden z podstawowych celów emisji.

Program Kompleksowego Rozwoju Technicznego, na który w latach 2005–2009 Grupa LOTOS S.A. planuje przeznaczyć ponad 3,2 mld zł, przewiduje budowę w rafinerii w Gdańsku instalacji utylizacji ciężkich pozostałości po przerobie ropy naftowej (IGCC), instalacji odasfaltowania rozpuszczalnikowego (SDA) oraz łagodnego hydrokrakingu (MHC).

Umowa została uznana za znaczącą ze względu na jej szacunkową wartość, która przekracza 10% kapitałów własnych Grupy LOTOS S.A.

Jednocześnie podpisany został aneks do umowy zawartej 31 marca 2005 roku pomiędzy LOTOS Ekoenergia SA a Shell International Trading and Shipping Company Limited

(Shell Trading) zabezpieczającej odbiór nadwyżki produktów powstałej po realizacji PKRT (tzw. umowa na offtake). Zgodnie z aneksem w/w umowa zostanie rozwiązana jeśli zamknięcie finansowe projektu nie nastąpi do 30 czerwca 2007r. a rozpoczęcie eksploatacji nastąpi później niż 42 m-ce od tej daty. Ponadto LOTOS Ekoenergia ma prawo przedłużyć podane terminy odpowiednio o 12 i 6 miesięcy.



## **12. ZMIANY W POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH**

### **12.1 ZMIANY W POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH**

Zmiany w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych jednostki dominującej z innymi podmiotami zostały opisane w rozdziale 2 Zmiany własnościowe w Grupie Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. oraz 12.2 Główne inwestycje krajowe i zagraniczne jednostki dominującej i spółek grupy kapitałowej

Oprócz zdarzeń opisanych w ww. wymienionych rozdziałach w 2005 roku w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Grupy LOTOS S.A. z innymi podmiotami zaszły następujące zmiany:

#### **Sprzedaż udziałów w Przedsiębiorstwie Przeladunku Paliw Płynnych „Naftoport” Sp. z o.o.**

W dniu 14 kwietnia 2005 roku została zawarta umowa sprzedaży 13 udziałów o wartości nominalnej 589 tysięcy złotych każdy udział i sumarycznej wartości nominalnej 7 657 tysięcy złotych stanowiących, w dniu podpisania umowy, 16,67% kapitału zakładowego Przedsiębiorstwa Przeladunku Paliw Płynnych „Naftoport” Sp. z o.o. pomiędzy Grupą LOTOS S.A. jako sprzedającym i PERN „Przyjaźń” S.A. jako kupującym. W wyniku transakcji udział Grupy LOTOS S.A. w kapitale zakładowym „Naftoportu” zmniejszył się z 25,64% do 8,97%. Zysk zrealizowany na sprzedaży udziałów i wykazany w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Grupy LOTOS S.A. sporządzonym za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 roku wyniósł 26.344 tysięcy złotych.

#### **Sprzedaż udziałów w PPU Ciech S.A.**

W dniu 15.06.2005 r., Grupa LOTOS S.A. zbyła udziały w kapitale zakładowym PPU Ciech S.A. Przedmiotem sprzedaży było 285 300 akcji PPU Ciech S.A. o wartości nominalnej 5 zł każda. Sumaryczna wartość nominalna zbytych udziałów wyniosła 1 426 tysięcy złotych. Cena sprzedaży wyniosła 26,80 złotych za akcję. Wartość transakcji wyniosła 7.646 tysięcy zł. Zysk ze sprzedaży udziałów wyniósł 6.219 tysięcy złotych.

### **12.2 GŁÓWNE INWESTYCJE KRAJOWE I ZAGRANICZNE GRUPY KAPITAŁOWEJ**

#### **12.2.1 INWESTYCJE O CHARAKTERZE RZECZOWYM:**

**Największe inwestycje rzeczowe Grupy Kapitałowej w 2005 roku (w tys. zł)**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Nakłady poniesione w 2005 roku</b>
<b>Roboty budowlano - montażowe</b>	211.347
<b>Kompletacja dostaw - zakupy</b>	136.258
<b>Zakupy wartości niematerialnych i prawnych</b>	67.301
<b>Pozostałe nakłady</b>	391.455
<b>Razem</b>	<b>806.361</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

## **12.2.2 INWESTYCJE O CHARAKTERZE KAPITAŁOWYM:**

### **Zakup akcji Rafinerii Południowych i Petrobaltic S.A.**

W dniu 3 lutego 2005 roku zrealizowana została zawarta 13 stycznia 2005 roku umowa sprzedaży akcji Rafinerii Czechowice S.A. (80,04%), Rafinerii Jasło S.A. (80,01%), Rafinerii Nafty GLIMAR S.A. (91,54%) oraz Petrobalticu S.A. (69,00%) Grupie LOTOS S.A. przez Naftę Polską S.A. Łączna wartość umowy sprzedaży akcji wyniosła 257.276 tysięcy złotych. W wyniku transakcji udział Grupy LOTOS S.A. w kapitale podstawowym ww. podmiotów na dzień 30.06.2005 roku wynosi:

- 80,04 % kapitału zakładowego Rafinerii Czechowice S.A.,
- 80,01 % kapitału zakładowego Rafinerii Jasło S.A.,
- 91,54 % kapitału zakładowego Rafinerii Nafty GLIMAR S.A.,
- 69,00 % kapitału zakładowego Petrobaltic S.A.

Transakcję rozliczono w czerwcu 2005 roku, przy wykorzystaniu środków uzyskanych z emisji 35 000 000 akcji serii B przez Grupę LOTOS S.A.

### **Podwyższenie kapitału zakładowego w Lotos Park Technologiczny Sp. z o.o.**

W dniu 28 czerwca 2005 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 50 tysięcy złotych do kwoty 500 tysięcy złotych, tj. o kwotę 450 tysięcy złotych poprzez utworzenie 900 nowych udziałów o wartości 500 złotych każdy, to jest o łącznej wartości 450 tysięcy złotych. Nowe udziały zostały objęte w sposób następujący:

- Grupa Lotos S.A. - 800 udziałów
- Kolaja & Partners Sp. z o.o. - 100 udziałów.

W dniu 1 grudnia 2005 roku spółki RC Remo Sp. z o.o., CBA Racer Sp. z o.o. oraz LOTOS Czechowice S.A., w zamian za wniesiony aport, objęły w podwyższonym kapitale zakładowym spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. odpowiednio:

- 2.834 udziały za kwotę 1.417 tysięcy złotych,
- 2.532 udziały za kwotę 1.266 tysięcy złotych,
- 862 udziały za kwotę 431 tysięcy złotych.

W wyniku transakcji RC Remo Sp. z o.o. stała się właścicielem 39,2% udziałów LOTOS Park Technologiczny, CBA Racer Sp. z o.o. 35%, a Rafineria Czechowice 11,9%. Wartość nominalna jednego udziału wynosi 500 złotych. Spółki RC Remo i CBA Racer prowadzą działalność w ramach grupy kapitałowej Rafinerii Czechowice S.A., która posiada 100% ich udziałów.

Grupa LOTOS S.A. posiada 80,04% akcji Rafinerii Czechowice S.A. oraz 12,5% udziałów w spółce LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. Opisowana transakcja wynika z realizowanego programu porządkowania struktury Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. oraz programu restrukturyzacji Rafinerii Południowych.

W wyniku wyżej opisanych transakcji podwyższenia kapitału zakładowego spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. Grupa LOTOS S.A. posiada 80,66% udziałów w kapitale zakładowym LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. Grupa na dzień 31 grudnia 2005 roku objęła spółkę konsolidacją metodą pełną, jednak do dnia 31 grudnia 2005 roku podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane.

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

**Nabycie akcji spółki UAB LOTOS Baltija**

W dniu 16 listopada 2005 roku Grupa LOTOS S.A. nabyła 4.400 akcji spółki UAB LOTOS Baltija z siedzibą na Litwie, co stanowi 39,71% akcji tego podmiotu. W wyniku powyższej transakcji Grupa LOTOS S.A. posiada 100% akcji spółki. Wartość transakcji wyniosła 510 tysięcy złotych. Wartość nominalna akcji będących przedmiotem transakcji wynosi 65 LTL za akcję, których łączna wartość nominalna wynosi 286 tysięcy LTL. Spółka UAB LOTOS Baltija zajmuje się sprzedażą olejów smarowych Grupy Lotos na obszarze Litwy, Łotwy i Białorusi. Wyżej opisana transakcja wynika z realizowanego programu porządkowania struktury Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. oraz ma na celu poprawę efektywności działania w zakresie eksportu na rynki wschodnie.

**Nabycie udziałów w spółce LOTOS Parafiny Sp. z o.o**

W dniu 16 grudnia 2005 roku Grupa LOTOS S.A. podpisała umowę nabycia 14.639 udziałów w spółce LOTOS Parafiny Sp. z o.o. od następujących sprzedających w podanych poniżej ilościach:

- Rafinerii Jasło S.A. – 5.108 udziałów o łącznej wartości nominalnej 5.108 tysięcy złotych, które stanowią 25,82% udziałów ww. spółki;
- RC Parafiny Sp. z o.o. – 9.003 udziałów o łącznej wartości nominalnej 9.003 tysięcy złotych, które stanowią 45,51% udziałów ww. spółki;
- Chemipetrol Sp. z o.o. - 528 udziałów o łącznej wartości nominalnej 528 tysięcy złotych, które stanowią 2,67% udziałów ww. spółki.

W wyniku transakcji Grupa LOTOS S.A. zwiększyła stan posiadanych udziałów w spółce LOTOS Parafiny Sp. z o.o. z dotychczasowych 26% do 100% upoważniających do wykonywania 100% głosów. Wartość transakcji zakupu wyżej wymienionych udziałów wyniosła 15.516,6 tysięcy złotych. Wyżej opisana transakcja wynika z realizowanego programu porządkowania struktury Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A.

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

### 13. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Lp.	Strona transakcji	Sprzedaż w tys. zł	Zakup w tys. zł
1	LOTOS Paliwa Sp. z o.o.	4.749.676	-
2	LOTOS Partner Sp. z o.o.	3.248.686	59.374
3	LOTOS Oil S.A.	125.292	-
4	LOTOS Parafiny Sp. z o.o.	45.688	-
5	LOTOS Kolej Sp. z o.o.	10.683	64.892
6	LOTOS Serwis Sp. z o.o.	4.972	45.296
7	LOTOS Mazowsze S.A.	202.205	2.408
8	LOTOS LAB Sp. z o.o.	-	11.948
9	LOTOS Ochrona Sp. z o.o.	-	4.954
10	LOTOS Straż Sp. z o.o.	-	10.260
11	LOTOS Asfalt Sp. z o.o.	313.128	-
12	BiproRaf Sp. z o.o.	-	5.979
13	Grupa Kapitałowa Rafineria Jasło S.A. (obecnie LOTOS Jasło S.A.)	92.883	-
14	Grupa Kapitałowa Rafineria Czechowice S.A. (obecnie LOTOS Czechowice S.A.)	146.645	609.523
15	Grupa Kapitałowa Petrobaltic S.A.	-	267.583

\* Równowartość kwoty 500.000 Euro wynosi 2.012 tysięcy złotych (kurs EUR/PLN= 4.0233 - średnia arytmetyczna kursów NBP z ostatnich dni miesiąca okresu od 01.01.2005 do 31.12.2005)

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku, w ramach Grupy Kapitałowej nie doszło do zawarcia transakcji nietypowych pomiędzy podmiotami powiązаныmi, których wartość przekroczyłaby 500 tysięcy EUR z wyjątkiem transakcji opisanych poniżej.

- Rada Nadzorcza Grupy LOTOS S.A. w dniu 3 lutego 2005 roku wyraziła zgodę na dokonanie dopłat do kapitału LOTOS Paliwa Sp. z o.o., w której Grupa LOTOS S.A. posiada 100% udziałów, w kwocie 89.600 tysięcy złotych z terminem realizacji do 30 czerwca 2006 roku. W dniu 8 lutego 2005 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki LOTOS Paliwa Sp. z o.o. uchwaliło dopłatę do udziałów w wysokości 24.600 tysięcy złotych w terminie do 10 lutego 2005 roku.
- W dniu 31 marca 2005 roku zawarte zostały przez Petrobaltic S.A. dodatkowe porozumienia do czterech umów pożyczek zawartych w latach 2002-2004 z UAB Naftos Gavyba z siedzibą w Republice Litewskiej (spółki zależnej, której Petrobaltic posiada 42,70% akcji). Łączna wartość pożyczek w terminach ich zawarcia wyniosła 16.680 tysięcy LTL oraz 716.414,49 USD. Na mocy porozumień Strony umowy ustaliły termin zwrotu pożyczek na dzień 31.03.2005r. W ramach dwustronnego potrącenia źródłem spłaty pożyczki wraz z odsetkami była część dywidendy przysługująca Petrobaltic S.A. od UAB Naftos Gavyba za rok 2004. Umowy pożyczek zostały w całości rozliczone. Łącznie dwustronne potrącenia na podstawie zawartych dodatkowych porozumień do umów pożyczek wyniosły 19.221.827,43 LTL (równowartość 5.567.396,60 EUR wg kursów średnich NBP z 31.03.2005 roku), z czego najwyższą pojedynczą kwotą było rozliczenie umowy pożyczki z dnia 23.09.2003 roku w wysokości 9.905.429,55 LTL (równowartość 2.869.001,66 EUR wg kursów średnich NBP z 31.03.2005 roku).
- W dniu 9 maja 2005 r. doszło do zawarcia przez LOTOS Asfalt Sp. z o.o. umowy z konsorcjum „Konsorcjum Instal-Rem - Monto-Rem”, w skład którego wchodzi spółka Rafineria Jasło „Monto Rem” Sp. z o.o. Przedmiotem umowy jest wykonanie w systemie Generalnej Realizacji Inwestycji modernizacji instalacji do produkcji asfaltu w LOTOS Asfalt Sp. z o.o. oddział Jasło. Grupa LOTOS S.A. posiada 100% udziałów w spółce LOTOS Asfalt Sp. z o.o. oraz 80,01% kapitału zakładowego Rafinerii Jasło S.A., w której posiadaniu znajduje się 99,44% kapitału zakładowego Rafinerii Jasło „Monto Rem” Sp. z

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

o.o. Umowa została podpisana na okres do dnia 28.02.2006 r. Wartość transakcji wyniosła 12.499 tysięcy złotych.

- W dniu 27 maja 2005 roku Sąd Rejonowy w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o dokonaniu wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym dotyczącego podwyższenia kapitału zakładowego spółki Lotos Asfalt Sp. z o.o. do wysokości 2.000 tysięcy złotych. Po podwyższeniu kapitału zakładowego Grupa LOTOS S.A. posiada 4.000 udziałów (co stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym oraz 100% udziału w głosach) Lotos Asfalt Sp. z o.o.
- W dniu 31 maja 2005 roku zawarto transakcję pomiędzy Lotos Paliwa Sp. z o.o. oraz Rafinerią Jasło S.A., której przedmiotem jest sprzedaż przez Rafinerię Jasło S.A. na rzecz Lotos Paliwa Sp. z o.o. stacji paliw. Zawarcie transakcji jest następstwem procesu porządkowania struktur Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. Lotos Paliwa Sp. z o.o. oraz Rafineria Jasło S.A. (obecnie LOTOS Jasło S.A.) są jednostkami zależnymi od Grupy LOTOS S.A. Grupa LOTOS S.A. posiada odpowiednio 100% i 80,01% udziałów w kapitale zakładowym Lotos Paliwa Sp. z o.o. oraz Rafinerii Jasło S.A. Wartość transakcji: 5.100 tysięcy złotych.
- W dniu 14 czerwca 2005 roku Sąd Rejonowy w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o dokonaniu wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego spółki Lotos Oil S.A. do wysokości 2.000 tysięcy złotych. Po podwyższeniu kapitału zakładowego Grupa LOTOS S.A. posiada 200 000 akcji (100% kapitału zakładowego) Lotos Oil S.A.
- W dniu 17 czerwca 2005 roku Sąd Rejonowy w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o dokonaniu wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego spółki Lotos Lab Sp. z o.o. do wysokości 1.000 tysięcy złotych. Po podwyższeniu kapitału zakładowego Grupa LOTOS S.A. posiada 2000 udziałów (100% kapitału zakładowego) Lotos Lab Sp. z o.o.
- W dniu 23 czerwca 2005 roku została zawarta transakcja pomiędzy Grupą LOTOS S.A. i jej spółką zależną LOTOS Ekoenergia S.A. z jednej strony oraz Lockheed Martin Corporation i M.W. Kellogg z drugiej. Istotą przedmiotu transakcji stanowi realizacja zobowiązań offsetowych Lockheed Martin Corporation, przy wsparciu M.W. Kellogg, wobec Grupy LOTOS S.A. i LOTOS Ekoenergia S.A., w związku z objęciem Programu Kompleksowego Rozwoju Technicznego Grupy LOTOS S.A. zobowiązaniami offsetowymi Lockheed Martin Corporation, na podstawie Umowy Offsetowej, związanej z zakupem samolotów F-16, zawartej 18 kwietnia 2003 r. pomiędzy Skarbem Państwa RP i Lockheed Martin Corporation.
- W dniu 30 czerwca 2005 roku została podpisana umowa pomiędzy Statoil Polska Sp. z o.o. a Grupą LOTOS S.A. (Producentem) i Lotos Partner Sp. z o.o. (Dostawcą). Przedmiotem umowy jest sprzedaż paliw przez Grupę LOTOS S.A. na rzecz Statoil Polska Sp. z o.o. Kontrakt został zawarty na lata 2006-2010. Szacunkowa wartość umowy w okresie jej obowiązywania wynosi 8.320.000 tysięcy złotych. W przypadku zakupu przez Statoil Polska Sp. z o.o. mniejszej ilości produktów niż ilość wskazana w umowie Statoil Polska Sp. z o.o. będzie zobowiązany do zapłaty, wskazanego w umowie, wynagrodzenia z tytułu zapewnienia przez Producenta ciągłości dostaw na rzecz Odbiorcy.
- W dniu 1 lipca 2005 roku została zawarta transakcja pomiędzy Lotos Asfalt Sp. z o.o. oraz Rafinerią Czechowice S.A. (spółka Lotos Asfalt Sp. z o.o. jest w 100% zależna od Grupy LOTOS S.A. natomiast w Rafinerii Czechowice S.A. Grupa LOTOS S.A. posiada 80,04% kapitału zakładowego). Przedmiotem ww. transakcji była sprzedaż na rzecz Lotos Asfalt Sp. z o.o. nieruchomości oraz innych składników majątku Rafinerii Czechowice S.A. związanych z obszarem produkcji asfaltów. Wartość transakcji wyniosła 2.500 tysięcy złotych.
- Rada Nadzorcza Grupy LOTOS S.A. w dniu 19 sierpnia 2005 roku wyraziła zgodę na dokonanie dopłat do kapitału LOTOS Paliwa Sp. z o.o., w której Grupa LOTOS S.A. posiada 100% udziałów, w kwocie 77.600 tysięcy złotych z terminem realizacji do 31.12.2005. W dniu 19 sierpnia 2005 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki LOTOS Paliwa Sp. z o.o. uchwaliło dopłatę do udziałów w wysokości 77 600 tysięcy złotych w terminie do 31 grudnia 2005 roku.

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

- W dniu 8 września 2005 roku Zarząd Grupy LOTOS S.A. podpisał umowę na udzielenie pożyczki w kwocie 2.500 tysięcy złotych spółce LOTOS Parafiny. Docelowa łączna wartość pożyczek do końca stycznia 2006 roku wyniesie 9.000 tysięcy złotych. Warunki finansowe udzielenia pożyczki nie odbiegają od rynkowych. Pożyczka zgodnie z zapisami umowy zostanie spłacona w całości do końca 2008 roku. Pożyczka przeznaczona jest na sfinansowanie inwestycji w zakład świec i zniczy z lokalizacją w Czechowicach. Łączna wartość projektu zamknie się w kwocie 14.100 tysięcy złotych. Decyzja o rozpoczęciu inwestycji przez LOTOS Parafiny Sp. z o.o. ma na celu przejęcie dodatkowej marży w łańcuchu wartości wytwarzania produktów parafinowych oraz zapewnienie wyższej efektywności ekonomicznej Spółki w długim okresie. Projekt budowy zakładu świec i zniczy jest jednym z elementów procesu restrukturyzacji rafinerii południowych wchodzących w skład grupy kapitałowej Grupa LOTOS S.A.
- W dniu 12 września 2005 roku pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a Rafinerią Jasło S.A. zawarto umowę dotyczącą sprzedaży na rzecz Rafinerii Jasło S.A. paliw płynnych. Umowa została zawarta na czas określony. Okres jej obowiązywania upływa 31 grudnia 2006 roku. Szacunkowa wartość w okresie obowiązywania umowy wynosi 725.739 tysięcy złotych. W przypadku nieodebrania lub niedostarczenia co najmniej 90% zamówienia, Grupa LOTOS lub Rafineria Jasło, odpowiednio, ma prawo żądać od drugiej strony zapłaty kary umownej w wysokości 20 złotych za każdy metr sześcienny paliwa. Z dniem podpisania powyższej umowy rozwiązaniu ulega umowa na sprzedaż paliw płynnych zawarta pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a Rafinerią Jasło S.A. w dniu 5 lutego 2004 roku.
- W dniu 14 września 2005 roku pomiędzy Rafinerią Jasło S.A. a LOTOS Mazowsze S.A. zawarto umowę, dotyczącą sprzedaży na rzecz LOTOS Mazowsze S.A. paliw płynnych. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Szacunkowa wartość tej umowy w okresie 5 lat wynosi 600.000 tysięcy złotych. Umowa stanowi, że do końca 2005 roku obrót odbywał się będzie z uwzględnieniem podziału na asortymenty paliw w układzie miesięcznym i podziałem na miejsca odbioru oraz strukturę realizacji dostaw w systemie z zapłaconą akcyzą. W przypadku niezrealizowanej dostawy lub odbioru co najmniej 90% zamówienia, umowa nakłada na strony obowiązek zapłaty kary umownej w wysokości 20 złotych za każdy metr sześcienny paliwa w danym miesiącu. Z dniem 14 września 2005 roku rozwiązaniu uległa dotychczas obowiązująca umowa handlowa pomiędzy Rafinerią Jasło S.A. a LOTOS Mazowsze S.A. z dnia 19 stycznia 2005 roku.
- W dniu 18 października 2005 roku pomiędzy LOTOS Mazowsze S.A. a LOTOS Paliwa Sp. z o.o. została zawarta umowa dotycząca sprzedaży na rzecz LOTOS Mazowsze S.A. paliw płynnych. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Jej szacunkowa wartość w okresie 5 lat obowiązywania wynosi 540.151 tysięcy złotych.

#### **Transakcje zawarte po dacie bilansowej**

- W dniu 2 lutego 2006 r. Neste Polska Sp. z o.o., LOTOS Partner Sp. z o.o. oraz Grupa LOTOS S.A. podpisały umowę znaczącą, która dotyczy sprzedaży paliw płynnych na rzecz Neste Polska Sp. z o.o. Umowa została zawarta na czas określony i wygasa w dniu 31 grudnia 2008 r. Szacunkowa wartość umowy w okresie jej obowiązywania wynosi 2.400.000 tys. złotych PLN. Szacowana, maksymalna wysokość kar umownych wynosi 55.000 tys. PLN. Umowa nie zawiera zapisów, które uniemożliwiałyby dochodzenie dodatkowych kwot na zasadach ogólnych. Jednocześnie w dniu 2 lutego 2005 roku w związku z zawarciem opisanej wyżej trójstronnej umowy, LOTOS Partner Sp. z o.o. i Neste Polska Sp. z o.o. rozwiązały wcześniejszą umowę na sprzedaż paliw płynnych z dnia 1 stycznia 2004 r.  
W związku z faktem podpisania nowej umowy pomiędzy Neste Polska Sp. z o.o., LOTOS Partner Sp. z o.o. oraz Grupą LOTOS S.A. nie przewiduje się znaczących skutków finansowych rozwiązania powyższej umowy.
- W dniu 13 lutego 2006 r. BP Polska Sp. z o.o., LOTOS Partner Sp. z o.o. oraz Grupa LOTOS S.A. podpisały umowę znaczącą, która dotyczy sprzedaży paliw płynnych na rzecz BP Polska Sp. z o.o. Umowa została zawarta na czas określony i wygasa w dniu 31 grudnia 2006 r. Szacunkowa wartość umowy w okresie jej obowiązywania wynosi 1.030.000 tys. PLN.

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

- W dniu 6 marca 2006 r. pomiędzy ConocoPhillips Poland Sp. z o.o. a LOTOS Partner Sp. z o.o. i Grupą LOTOS S.A. zawarta została trójstronna umowa znacząca, dotycząca sprzedaży i dostawy paliw płynnych na rzecz ConocoPhillips Poland Sp. z o.o.  
Szacunkowa wartość umowy, która została zawarta na czas określony i wygasa w dniu 31 grudnia 2006 r., wynosi 1.000.000 tys. PLN.  
Maksymalna wysokość kar wynikających z Umowy szacowana jest na 25.000 tys. PLN. Umowa nie zawiera zapisów, które uniemożliwiałyby dochodzenie dodatkowych kwot na zasadach ogólnych. Umowa została zawarta na standardowych warunkach rynkowych.

## **14. INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK, PORECZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM GRUPY LOTOS SA.**

### **14.1 UDZIELONE POŻYCZKI**

#### **Pożyczka udzielona Rafinerii Glimar S.A. przez Grupę LOTOS S.A.**

W dniach 23 września 2003 roku oraz 8 kwietnia 2004 roku Grupa LOTOS S.A. podpisała z Rafinerią Nafty Glimar S.A. umowy pożyczkowe na finansowanie działalności operacyjnej i inwestycyjnej, w tym w szczególności inwestycji Hydrokompleks Glimar, w łącznej kwocie 90 milionów złotych. Do dnia 31 grudnia 2004 roku Grupa LOTOS S.A. wypłaciła Rafinerii Nafty GLIMAR S.A. środki pieniężne wynikające z podpisanych umów w wysokości 48 milionów złotych. Dodatkowo, w związku z podpisanym w dniu 12 lutego 2004 roku oświadczeniem Grupy LOTOS S.A. (Letter of Comfort) dla Banku Przemysłowo-Handlowego S.A. Spółka podjęła zobowiązania związane ze współfinansowaniem inwestycji Hydrokompleks GLIMAR oraz utrzymaniem odpowiedniej sytuacji ekonomiczno-finansowej Rafinerii Nafty GLIMAR S.A. W opinii Zarządu Spółki zobowiązania te nie stanowią zobowiązań finansowych na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu udzielonych pożyczek według stanu na dzień 30 czerwca 2005 są objęte odpisem w pełnej wysokości. Spółka według stanu na dzień 30 czerwca 2005 wykazuje rezerwę na pozostałe zobowiązania wynikające z powyższych umów.

W dniu 19 stycznia 2005 roku Sąd Rejonowy w Nowym Sączu ogłosił upadłość Rafinerii Nafty GLIMAR S.A. w Gorlicach.

#### **Pożyczka udzielona Energobaltic Sp. z o.o. przez Petrobaltic S.A.**

W dniu 12 listopada 2001 roku zawarta została umowa na mocy, której Petrobaltic S.A. udzielił pożyczkę Energobaltic Sp. z o.o. Poziom należności Petrobaltic S.A. z tytułu udzielonej Energobaltic Sp. z o.o. pożyczki na dzień 30 czerwca 2005 roku wynosi 6.172 tysięcy USD, co stanowi równowartość 20.648 tysięcy złotych (wraz z naliczonymi odsetkami).

Na dzień 30 czerwca 2005 roku warunki realizacji wyżej wymienionej umowy pożyczki dodatkowo regulują 4 aneksy, przy czym ostatni z nich został zawarty w dniu 13 kwietnia 2005 roku. Najważniejsze postanowienia umowy to:

- wysokość pożyczki wynosi 5.698 tysięcy USD,
- oprocentowanie pożyczki: zmienne oparte o stawkę bazową LIBOR 3M powiększoną o stałą marżę,
- spłata następuje w złotych wg kursu średniego USD ogłoszonego przez NBP na dzień przed przypadającym terminem spłaty,
- obowiązujący harmonogram spłat przewiduje spłaty w okresach kwartalnych, przy czym pierwsza płatność odsetek nastąpi w dniu 30 czerwca 2007 roku, a kapitału 20 grudnia 2007 roku.

Ostateczny termin spłaty pożyczki ustalono na dzień 20 grudnia 2011 roku.

#### **Pożyczka udzielona LOTOS Parafiny przez Grupę LOTOS S.A.**

W dniu 8 września 2005 roku Grupa LOTOS S.A. podpisała umowę na udzielenie pożyczki w kwocie 2.500 tysięcy złotych spółce LOTOS Parafiny. Pożyczka zgodnie z zapisami umowy zostanie spłacona w całości do końca 2008 roku. Pożyczka przeznaczona jest na sfinansowanie inwestycji w zakład świec i zniczy z lokalizacją w Czechowicach.

#### **Pożyczka udzielona LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. przez Grupę LOTOS S.A.**

W dniu 8 września 2005 roku Grupa LOTOS S.A. podpisała umowę na udzielenie pożyczki w kwocie 1.900 tysięcy złotych spółce LOTOS Park Technologiczny. Pożyczka zgodnie z zapisami umowy zostanie spłacona w całości do 31 sierpnia 2008 roku.



## **14.2 ISTOTNE UMOWY PORĘCZENIA ORAZ GWARANCJE**

### **14.2.1 ISTOTNE UMOWY PORĘCZENIA ORAZ GWARANCJE, KTÓRYCH STRONĄ JEST GRUPA LOTOS S.A.**

#### **Umowa poręczenia zawarta w dniu 9 lutego 2004 roku z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej**

Na mocy powyższej umowy, Spółka poręczyła nieodwołalnie spłatę pożyczki zaciągniętej przez Rafinerię Jasło w Narodowym Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej zgodnie z umową pożyczki z dnia 10 grudnia 2003 roku. Poręczenie obejmuje kwotę pożyczki w wysokości do 15.000 tysięcy złotych. W związku z powyższą umową poręczenia Rafineria Jasło i Spółka zawarły w dniu 6 lutego 2004 roku porozumienie w sprawie ustanowienia zabezpieczeń interesów Spółki w związku z udzielonym poręczeniem. Zgodnie z postanowieniami powyższego porozumienia ustanowione zostało na rzecz Spółki następujące zabezpieczenie udzielonego przez nią poręczenia:

- zastaw rejestrowy ustanowiony na mocy umowy zastawu rejestrowego z dnia 18 lutego 2004 roku na będących własnością Rafinerii Jasło udziałach w następujących spółkach:
  - na 3182 udziałach MONTO-REM Sp. z o.o. o wartości nominalnej 1.591 tysięcy zł,
  - na 700 udziałach LOTOS Tank Sp. z o.o., o wartości nominalnej 350 tysięcy zł,
  - na 373 udziałach Laboratorium BADACZ Sp. z o.o., o wartości nominalnej 186 tysięcy zł,
  - na 1100 udziałach CHEMIPETROL Sp. z o.o., o wartości nominalnej 550 tysięcy zł,
  - na 2104 udziałach Rafinerii Jasło SPED-KOL Sp. z o.o., o wartości nominalnej 1.052 tysięcy zł,
  - na 904 udziałach LOTOS Parafiny Sp. z o.o., o wartości nominalnej 904 tysięcy zł,;
  - na 350 udziałach JASBIT - Rafineria Jasło Sp. z o.o., o wartości nominalnej 350 tysięcy zł,
- zastaw rejestrowy ustanowiony na mocy umowy zastawu rejestrowego z dnia 18 lutego 2004 roku na będących własnością Rafinerii Jasło środkach trwałych: instalacji do wyrobu asfaltów i emulsji asfaltowych o wartości netto 2.806 tysięcy zł oraz przerobu tworzyw sztucznych o wartości netto 8.155 tysięcy złotych.

Niezależnie od powyższego, porozumienie to przewiduje, iż Rafineria Jasło zabiegać będzie o uzyskanie gwarancji bankowej bądź poręczenia, które ma zastąpić poręczenie udzielone przez Spółkę.

W przypadku niedochowania postanowień porozumienia, Rafineria Jasło zapłaci Spółce karę umowną w wysokości 10% wartości udzielonego poręczenia, z tym zastrzeżeniem, iż w przypadku, gdy wysokość poniesionej szkody przekroczy wysokość zastrzeżonej kary umownej, Spółka będzie miała prawo dochodzić odszkodowania w pełnej wysokości rzeczywiście poniesionej szkody.

Na mocy Aneksu do Umowy zastawu rejestrowego z dnia 18 lutego 2004 roku zawartego w dniu 20 października 2005 roku, Grupa Lotos S.A. wyłączyła z zakresu umowy przedmiot zastawu w postaci środków trwałych: instalacji do wyrobu asfaltów i emulsji asfaltowych o wartości netto 2.806 tysięcy zł.

Na mocy porozumienia z dnia 20 października 2005 roku Grupa Lotos S.A. zrzekła się zabezpieczenia w postaci zastawów rejestrowych będących własnością Rafinerii Jasło udziałach:

- na 3182 udziałach MONTO-REM Sp. z o.o. o wartości nominalnej 1.591 tysięcy zł,
- na 700 udziałach LOTOS Tank Sp. z o.o., o wartości nominalnej 350 tysięcy zł,
- na 373 udziałach Laboratorium BADACZ Sp. z o.o., o wartości nominalnej 186 tysięcy zł,
- na 1100 udziałach CHEMIPETROL Sp. z o.o., o wartości nominalnej 550 tysięcy zł,
- na 2104 udziałach Rafinerii Jasło SPED-KOL Sp. z o.o., o wartości nominalnej 1.052 tysięcy zł,
- na 904 udziałach LOTOS Parafiny Sp. z o.o., o wartości nominalnej 904 tysięcy zł,;
- na 350 udziałach JASBIT - Rafineria Jasło Sp. z o.o., o wartości nominalnej 350 tysięcy zł,

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

**Poręczenie dla Lotos Partner Sp. z o.o**

Spółka udzieliła spółce Naftobazy Sp. z o.o. poręczenie do wysokości 3.000 tysięcy złotych oraz gwarancję regulowaną przez spółkę PREEM TERMINALE RZECZNE SP. z o.o. (po zmianie nazwy LOTOS PARTNER Sp. z o.o.) należności, wynikających z Umowy składu z dnia 23 grudnia 2002 roku. W związku z wygaśnięciem z dniem 31 grudnia 2005 roku w.w. umowy składu poręcznie udzielone spółce Naftobazy Sp. z o.o. przez Spółkę również uległo wygaśnięciu.

**14.2.2 ISTOTNE UMOWY PORĘCZENIA ORAZ GWARANCJI, KTÓRYCH STRONĄ JEST SPÓŁKA PETROBALTIC S.A.**

**Zobowiązanie w stosunku do Banku Ochrony Środowiska S.A.**

W dniu 12 grudnia 2001 roku Petrobaltic złożył oświadczenie wobec Banku Ochrony Środowiska S.A. (zwanego w dalszej części opisu „Bankiem”), w związku z kredytem udzielonym Energobaltic Sp. z o.o. („Energobaltic”) przez Bank na podstawie następujących umów: (i) umowy o kredyt inwestycyjny zawartej w dniu 11 września 2001 roku, oraz (ii) umowy o kredyt inwestycyjny preferencyjny związany z ochroną środowiska zawartej w dniu 11 września 2001 roku, na mocy którego Petrobaltic zobowiązał się między innymi do:

- podniesienia kapitału zakładowego Energobaltic o kwotę równą skumulowanej stracie netto Energobaltic poniesionej w okresie od dnia zawarcia powyższych umów kredytowych do dnia dokonania przez Energobaltic pierwszej sprzedaży energii elektrycznej z elektrociepłowni we Władysławowie potwierdzonej wystawieniem faktury (co, według informacji Spółki, nastąpiło w dniu 3 lipca 2003 roku), jeżeli wartość takiej straty przekroczyłaby 20% kapitału zakładowego Energobaltic;
- przeznaczenia na podwyższenie kapitału własnego Energobaltic zysku netto w kwocie nieprzekraczającej w poszczególnych latach wartości założonych w ostatecznej projekcji finansowej finansowanego projektu zatwierdzonej przez Bank;
- niezbywania i nieobciążania udziałów w Energobaltic bez uprzedniej zgody Banku.

**Poręczenia za zobowiązania Miliana Shipping Company Ltd**

W dniu 18 czerwca 2004 roku, Petrobaltic złożył wobec Banku Polska Kasa Opieki S.A. (zwanego w dalszej części opisu "Bankiem") oświadczenie, na mocy którego Petrobaltic udzielił poręczenia za zobowiązania Miliana Shipping Company Ltd (dalej zwaną „Miliana”) wynikające z umowy kredytowej zawartej pomiędzy Miliana, a Bankiem w dniu 18 czerwca 2004 roku na zakup zbiornikowca. Odpowiedzialność Petrobaltic i Miliana za zobowiązania Miliana z tytułu powyższego kredytu była solidarna. Odpowiedzialność Petrobaltic była ograniczona do kwoty 14.800.000 USD lub jej równowartości w złotych. W związku z ustanowieniem prawomocnej hipoteki morskiej na zbiornikowcu do transportu ropy naftowej stanowiącego własność Miliana, poręczenie to wygasło w kwietniu 2005 (fakt zwolnienia został potwierdzony pismem Banku z dnia 18 kwietnia 2005 roku).

W związku z podpisaniem w dniu 12 marca 2004 roku przez Miliana i Bank Polska Kasa Opieki S.A. aneksu do umowy kredytowej z dnia 12 marca 2001 roku, Petrobaltic złożył wobec Banku oświadczenie, na mocy którego Petrobaltic udzielił poręczenia za zobowiązania Miliana wynikające z umowy kredytowej zawartej pomiędzy Miliana a Bankiem w dniu 12 marca 2001 roku. Odpowiedzialność Petrobaltic i Miliana za zobowiązania Miliana z tytułu powyższego kredytu była solidarna i ograniczona do kwoty 1.500.000 USD. Poręczenie wygasło na skutek wygaśnięcia z dniem 12 marca 2005 kredytu obrotowego w rachunku kredytowym w formie linii kredytowej odnawialnej (fakt wygaśnięcia poręczenia został potwierdzony przez Bank pismem datowanym na dzień 17 marca 2005 roku).

**14.2.3 ISTOTNE UMOWY PORĘCZENIA ORAZ GWARANCJI, KTÓRYCH STRONĄ JEST RAFINERIA CZECHOWICE S.A. (LOTOS CZECHOWICE S.A.)**

Gwarancja wystawiona na zlecenie Rafinerii Czechowice przez Bank Millennium S.A. w dniu 30 kwietnia 2004 roku, zmieniona zmianą nr 1 z dnia 11 maja 2004 roku, zmianą nr 2 z dnia 29 października 2004 roku oraz zmianą nr 3 z dnia 27 stycznia 2005 roku. Powyższa gwarancja stanowi zabezpieczenie akcyzowe określone w

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

art. 43 ust. 1 ustawy z dnia 23 stycznia 2004 roku o podatku akcyzowym. Na mocy tej gwarancji, której beneficjentem jest Naczelnik Urzędu Celnego Bielsko-Biała z siedzibą w Czechowicach - Dziedzicach, Bank Millennium S.A. zobowiązał się do zapłaty, solidarnie z Rafinerią Czechowice, wszelkich kwot wynikających ze zobowiązań podatkowych Rafinerii Czechowice z tytułu akcyzy, powstałych w okresie od dnia 1 listopada 2004 roku do 30 kwietnia 2005 roku, a także odsetek od zaległości podatkowych z tego tytułu, do łącznej kwoty 10.000 tysięcy złotych. Odpowiedzialność Banku Millennium S.A. wygasa w dniu 29 lipca 2005 roku.

Gwarancja wystawiona na zlecenie Rafinerii Czechowice przez BRE BANK S.A. Oddz. w Bielsku-Białym w dniu 29 kwietnia 2005 roku. Na mocy tej gwarancji, której beneficjentem jest Naczelnik Urzędu Celnego Bielsko-Biała z siedzibą w Czechowicach – Dziedzicach, BRE BANK S.A. zobowiązał się do zapłacenia w całości solidarnie z Rafinerią Czechowice, bezwarunkowo i nieodwołalnie, na każde wezwanie Naczelnika Urzędu Celnego, wszelkich kwot wynikających z zobowiązań podatkowych Rafinerii Czechowice z tytułu akcyzy, powstałych w okresie od dnia 1 maja 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku, do łącznej kwoty 17.000 tysięcy złotych. Odpowiedzialność BRE BANKU wygasa w dniu 31 marca 2006 roku, za wyjątkiem sytuacji, gdy określone zobowiązanie podatkowe objęte gwarancją powstało, lecz zapłacenie kwoty wynikającej z tego zobowiązania nie stało się przed datą 31 marca 2006 roku wymagalne, wtedy okres odpowiedzialności Gwaranta ulega przedłużeniu i wygasa po upływie 90 dni od dnia, w którym zapłacenie tej kwoty stanie się wymagalne.

### **14.3 ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA WEKSŁOWE**

#### **ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA WEKSŁOWE GRUPY LOTOS S.A.**

W dniu 7 lipca 2005 roku, Grupa Lotos S.A. złożyła zabezpieczenie akcyzowe w formie weksla in blanco do kwoty 200.000 tysięcy złotych tytułem zabezpieczenia zobowiązania podatkowego związanego z procedurą zawieszono poboru akcyzy. Zabezpieczenie jest ważne do dnia 7 lipca 2006 roku.

W dniu 20 lipca 2005 roku Grupa LOTOS S.A. zawarła z Bankiem Millennium S.A. umowę o kredyt techniczny typu stand-by do wysokości 300.000 tysięcy złotych. W październiku 2005 roku został podpisany aneks do w.w umowy zmieniający kwotę kredytu technicznego typu stand-by do kwoty 250.000 tysięcy złotych. Przeznaczeniem kredytu jest zabezpieczenie czeków wystawianych na rzecz organów celnych tytułem zabezpieczenia należności celnych Grupy LOTOS S.A. wiążących się głównie z wysyłką produktów w procedurze zawieszono poboru podatku akcyzowego. Warunki finansowe kredytu nie odbiegają istotnie od warunków rynkowych dla kredytów tego typu. Czas trwania umowy wynosi 12 miesięcy.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku, złożonych w organach celnych, tytułem zabezpieczenia zobowiązań celno-podatkowych Spółki, jest 5 czeków na łączną kwotę 313.000 tysięcy złotych.

#### **ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA WEKSŁOWE RAFINERII JASŁO S.A. (LOTOS JASŁO S.A.)**

Rafineria Jasło wystawiła na rzecz Nafty Polskiej dziewięć weksli in blanco. Zgodnie z deklaracjami wekslowymi sporządzonymi w związku z powyższymi weksłami w dniu 19 stycznia 2000 roku, weksle te stanowią zabezpieczenie Rafinerii Jasło dotyczące roszczeń z tytułu zanieczyszczenia środowiska na nieruchomości, wynikających z umowy z dnia 19 stycznia 2000 roku zawartej pomiędzy Rafinerią Jasło oraz Carbon Black Polska Sp. z o.o. i mogą zostać wypełnione przez Naftę Polską w przypadku niewywiązania się przez Rafinerię Jasło z jakiegokolwiek zobowiązania wynikającego z powyższej umowy. Zgodnie z deklaracjami, każdy z weksli może zostać wypełniony na kwotę 1.000 tysięcy złotych.

Zgodnie z porozumieniem zawartym pomiędzy Naftą Polską oraz Rafinerią Jasło w dniu 19 stycznia 2000 roku, w przypadku gdy do dnia wykreślenia Nafty Polskiej z rejestru przedsiębiorców nie powstanie zobowiązanie Nafty Polskiej do spełnienia świadczenia w całości lub w części, na zasadach wskazanych w umowie zabezpieczenia wykonania przez Rafinerię Jasło zobowiązań z umowy o uregulowanie kwestii środowiska zawartej z Carbon Black Polska Sp. z o.o., Nafta Polska złoży niezrealizowane weksle do depozytu sądowego, a zwrot weksli nastąpi po uprawomocnieniu się postanowienia sądu o wykreśleniu Nafty Polskiej z rejestru przedsiębiorców. Podobnie, niezrealizowane weksle zostaną zwrócone Rafinerii Jasło po upływie 10 lat od dnia podpisania porozumienia, jeżeli wcześniej Nafta Polska nie zostanie wykreślona z rejestru przedsiębiorców i nie powstaną zobowiązania Nafty Polskiej do spełnienia świadczeń objętych umową poręczenia.

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

Rafineria Jasło wystawiła na rzecz Ministra Gospodarki weksel własny in blanco. Zgodnie z deklaracją wekslową wystawioną z związku z powyższym wekslem w dniu 13 listopada 2002 roku, weksel zabezpiecza wypełnienie przez Rafinerię Jasło jej zobowiązań wynikających z umowy zawartej w dniu 1 listopada 2002 roku pomiędzy Ministrem Gospodarki a Rafinerią Jasło o udzielenie wsparcia finansowego nowej inwestycji i może zostać wypłacony do kwoty 5.674 tysięcy złotych.

Ponadto, na koniec IV kwartału 2005 roku Rafineria Jasło miała następujące zobowiązania warunkowe:

- weksel in blanco 4.300 tysięcy zł dla PBS Sanok jako zabezpieczenie udzielonego kredytu do 29.09.2006 roku,
- weksel in blanco 12.000 tysięcy zł dla PKO BP S.A. o/Jasło jako zabezpieczenie udzielonego kredytu do 30.08.2006 roku,
- weksel in blanco 2.500 tysięcy zł dla PZU o/Rzeszów jako zabezpieczenie gwarancji akcyzowej do 30.04.2006 roku.

#### **ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA WEKSLOWE PETROBALTIC S.A.**

##### **Zabezpieczenie umowy kredytu w rachunku bieżącym**

Z dniem 29 czerwca 2005 roku wygasła umowa kredytowa nr 67/2000 z dnia 17 listopada 2000 roku o udzielenie kredytu w rachunku bieżącym zawarta pomiędzy Petrobaltic S.A. a Bankiem PEKAO S.A. na kwotę 28.000 tysięcy złotych. W związku z powyższym, Bank PEKAO S.A. w Warszawie oświadczył, że Petrobaltic S.A. spłacił w całości kredyt i w związku z tym zwolnił zabezpieczenie w postaci 4 sztuk weksli własnych in blanco, o których mowa poniżej:

- weksel in blanco wraz z deklaracją jako zabezpieczenie spłaty kredytu udzielonego przez Bank PEKAO S.A. w Warszawie na mocy umowy z dnia 17 listopada 2000 r. Nr 67/2000 r. do wysokości 5.000 tysięcy zł,
- weksel in blanco wraz z deklaracją jako zabezpieczenie spłaty kredytu udzielonego przez Bank PEKAO S.A. w Warszawie na mocy umowy z dnia 17 listopada 2000 r. nr 67/2000 wraz z aneksem nr 1 z dnia 04.07.2001 r. podwyższający kredyt do 10.000 tysięcy zł – weksel na kwotę 5.000 tysięcy zł,
- weksel in blanco wraz z deklaracją jako zabezpieczenie spłaty kredytu udzielonego przez Bank PEKAO S.A. w Warszawie na mocy umowy z dnia 17 listopada 2000 r. nr 67/2000 wraz z aneksem nr 1 z dnia 04.07.2001 r. oraz aneksem nr 2 z dnia 27.06.2002 r. podwyższający kredyt do 15.000 tysięcy zł - weksel na kwotę 5.000 tysięcy złotych.
- weksel in blanco wraz z deklaracją jako zabezpieczenie spłaty kredytu udzielonego przez Bank PEKAO S.A. w Warszawie na mocy umowy z dnia 17 listopada 2000 r. nr 67/2000 oraz aneksu nr 1 z dnia 04.07.2001r., aneksu nr 2 z dnia 27.06.2002r. oraz aneksu nr 3 z dnia 26.09.2002 r. podwyższający kredyt do 28.000 tysięcy złotych. - weksel na kwotę 13.000 tysięcy złotych.

#### **ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA LOTOS PALIWA SP. Z O.O.**

W dniu 9 czerwca 2005 roku została zawarta umowa przez Lotos Paliwa Sp. z o.o. (spółkę w 100% zależną od Grupy LOTOS S.A.) z PKO BP S.A. dotyczącej przelewu wierzytelności i praw na zabezpieczenie z umów handlowych. Umowa jest elementem zabezpieczenia umowy kredytowej zawartej w dniu 16 grudnia 2004 roku pomiędzy Lotos Paliwa Sp. z o.o. a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. oraz PKO Bankiem Polskim S.A. dotyczącej udzielenia kredytu w wysokości 340.000 tysięcy złotych. Zawarcie wyżej wymienionej umowy oraz jednoczesne zawarcie w dniu 9 czerwca 2005 roku pozostałych przewidywanych umów zabezpieczających umożliwia rozpoczęcie realizacji umowy kredytowej z dnia 16 grudnia 2004 roku. Okres obowiązywania umowy kończy się w dniu, w którym wszystkie Zabezpieczone Wierzytelności wynikające z umowy kredytowej z dnia 16 grudnia 2004 roku zostaną bezwarunkowo, nieodwołalnie i w całości zaspokojone. Szacunkowa wartość w okresie jej obowiązywania wynosi 340.000 tysięcy złotych.

## **15. OPIS WYKORZYSTANIA WPŁYWÓW Z EMISJI W RAMACH REALIZACJI CELÓW EMISYJNYCH**

### **Zakup akcji Rafinerii Południowych i Petrobaltic S.A.**

W dniu 3 lutego 2005 roku zrealizowana została zawarta 13 stycznia 2005 roku umowa sprzedaży akcji Rafinerii Czechowice S.A. (80,04%), Rafinerii Jasło S.A. (80,01%), Rafinerii Nafty GLIMAR S.A. (91,54%) oraz Petrobalticu S.A. (69,00%) Grupie LOTOS S.A. przez Naftę Polską S.A. Łączna wartość umowy sprzedaży akcji wyniosła 257.276 tysięcy złotych. W wyniku transakcji udział Grupy LOTOS S.A. w kapitale podstawowym ww. podmiotów na dzień 31.12.2005 roku wynosi:

- 80,04% kapitału zakładowego Rafinerii Czechowice S.A.,
- 80,01% kapitału zakładowego Rafinerii Jasło S.A.,
- 91,54% kapitału zakładowego Rafinerii Nafty GLIMAR S.A.,
- 69,00% kapitału zakładowego Petrobaltic S.A.

Zgodnie z zapisami celów emisyjnych zaprezentowanych w prospekcie emisyjnym Grupy LOTOS S.A. transakcję rozliczono w czerwcu 2005 roku, przy wykorzystaniu środków uzyskanych z emisji 35 000 000 akcji serii B przez Grupę LOTOS S.A.

### **Wykorzystanie pozostałych środków z emisji**

Dodatkowo z wpływów netto z emisji do dnia 31 grudnia 2005 roku:

- Sfinansowano Program Kompleksowego Rozwoju Technicznego (PKRT) w kwocie 7,9 mln złotych,
- Sfinansowano inwestycje modernizacyjne w rafinerii w Gdańsku w kwocie 80,9 mln złotych,
- W listopadzie 2005 roku przeznaczono 65 mln złotych na dopłaty do kapitału do spółki LOTOS Paliwa Sp. z o.o w związku z realizacją programu rozwoju sieci stacji paliw „PROSTA”.

Uwzględniając powyższe, pozostała część wpływów netto z emisji w kwocie 595,1 mln złotych przeznaczona zostanie na realizację Program Kompleksowego Rozwoju Technicznego oraz inwestycji modernizacyjnych w rafinerii w Gdańsku. Nadwyżki środków finansowych zostały ulokowane zgodnie z opisem przedstawionym w Nocie 13 Sprawozdania Finansowego.

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

**16. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI A  
WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA 2005 ROK**

Wyniki finansowe za rok 2005, zaprezentowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2005 roku, nie odbiegają istotnie od prognoz zaprezentowanych w raporcie bieżącym nr 84/2005 z zastrzeżeniem nie uwzględnienia wpływu wyceny wartości godziwej aktywów i pasywów rafinerii południowych i spółki Petrobaltic S.A. na skonsolidowane wyniki finansowe.

W raporcie 84/2005 Spółka podała szacunkową kwotę wpływu tej wyceny na skonsolidowany wynik netto rzędu 200 mln złotych. Ostateczny efekt wyżej wymienionej wyceny uwzględniony w sprawozdaniu finansowym za 2005 rok wyniósł 266,6 mln złotych.

Wybrane prognozowane oraz wykonane pozycje jednostkowego rachunku zysków i strat Grupy LOTOS S.A. (w tys. zł.) zgodnie z MSSF:

<b>Wielkość prognozowana</b>	<b>Prognoza</b>	<b>Wykonanie</b>	<b>Realizacja</b>
Przychody netto ze sprzedaży:	8.576.892	8.545.728	99,64 %
Amortyzacja:	171.323	173.211	101,1 %
Zysk na działalności operacyjnej:	571.180	535.081	93,68 %
Zysk netto:	542.492	532.268	98,11 %

Wybrane prognozowane oraz wykonane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. (w tys. zł.) zgodnie z MSSF:

<b>Wielkość prognozowana</b>	<b>Prognoza</b>	<b>Wykonanie</b>	<b>Realizacja</b>
Przychody netto ze sprzedaży:	9.825.326	9.645.545	98,17 %
Amortyzacja:	239.135	263.290	110,1 %
Zysk na działalności operacyjnej*:	854.445	803.282	94,01 %
Zysk netto (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)*:	643.505	648.499	100,78 %

\* Pozycje nie uwzględniające nadwyżki wartości godziwej aktywów netto nad ceną nabycia.

**Stanowisko Zarządu Grupy LOTOS S.A. odnośnie zmian w skonsolidowanych wynikach finansowych Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. za 2005 rok porównaniu do wyników w ujęciu narastającym za 4 kwartały 2005 roku**

Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. za 2005 rok nie odbiegają istotnie od wyników w ujęciu narastającym po 4 kwartałach 2005 roku, zaprezentowanych 1 marca 2006 roku.

Różnice w wynikach zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za IV kwartał 2005 roku i w prezentowanym obecnie raporcie rocznym za 2005 rok wynikają przede wszystkim z:

1. ostatecznego rozliczenia nadwyżki wartości godziwej aktywów netto nad ceną nabycia w związku z transakcją zakupu udziałów w rafineriach południowych i spółce Petrobaltic S.A.;

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

2. uwzględnienia, w skonsolidowanych wynikach finansowych Grupy LOTOS S.A. za 2005 rok udziału grupy kapitałowej Petrobaltic S.A. w wyniku jednostki stowarzyszonej-grupy kapitałowej UAB Naftos Gavyba.

**17. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU  
PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM.**

Szczegółowy opis istotnych pozycji pozabilansowych znajduje się w Nocie 41 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A.

## **18. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU TECHNICZNEGO W GRUPIE LOTOS S.A.**

W 2005 roku zakończono badania oraz wprowadzono do produkcji następujące nowe produkty:

### **Eurodiesel Lotos**

W 2005 roku opracowano technologię i rozpoczęto produkcję nowego gatunku oleju napędowego o bardzo niskiej zawartości siarki (nie wyższej niż 0,001 % m/m) pod nazwą **Eurodiesel Lotos**.

### **MGO**

W 2005 roku opracowano technologię i rozpoczęto produkcję paliwa żeglugowego eksportowego MGO.

### **Biopaliwo**

W 2005 roku zakończono pracę badawczą określającą zachowanie się, w warunkach eksploatacji kontrolowanej w kopalni odkrywkowej i komunikacji autobusowej, biopaliwa zawierającego 20% bioestru (FAME).

Poza wprowadzeniem nowych produktów w 2005 roku Grupa LOTOS S.A. dokonała modernizacji instalacji produkcyjnych w rafinerii Grupy LOTOS S.A. w Gdańsku. W ramach przeprowadzonego remontu „Wiosna 2005” przystosowano instalacje Grupy LOTOS S.A. (destylację atmosferyczną i próżniową oraz hydorafinację benzyn) do przerobu 6 mln ton/rok ropy naftowej. Dodatkowo w 2005 roku wybudowano i uruchomiono drugą instalację słodzenia nafty Merox, zwiększając przez to możliwości produkcji paliwa lotniczego Jet A-1.



## **19. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH W PORÓWNANIU DO WIELKOSCI POSIADANYCH ŚRODKÓW**

Posiadane przez Grupę Kapitałową Grupa LOTOS S.A. środki pieniężne, krótkoterminowe papiery wartościowe oraz podpisane umowy kredytowe w pełni zabezpieczają planowane wydatki związane z realizacją aktualnie prowadzonych zadań inwestycyjnych i inwestycji kapitałowych.

## **20. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ JAKIE MIAŁY MIEJSCE W ROKU OBROTOWYM ORAZ PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA PUBLIKACJI RAPORTU ROCZNEGO**

### **Projekt Kompleksowego Rozwoju Technicznego (PKRT)**

W dniu 31 marca 2005 roku została zawarta Umowa kupna i sprzedaży produktów pomiędzy LOTOS Ekoenergia S.A. a Shell International Trading and Shipping Company Limited, działającą w imieniu spółki Shell Trading International Limited (w dalszej części opisu zwanej „STIL”).

Przedmiotem powyższej umowy jest sprzedaż i dostawa przez LOTOS Ekoenergia określonych ilości wyprodukowanego przez LOTOS Ekoenergia oleju napędowego lub pozostałości niskosiarkowych (dalej zwanych „Produktami”) oraz ich zakup i odbiór przez STIL. Okres obowiązywania Umowy trwa od chwili jej podpisania przez obydwie strony do ostatniego dnia miesiąca kalendarzowego, w którym przypadnie dwunasta rocznica oddania do użytkowania instalacji Projektu PKRT. Jednakże odpowiednie zobowiązania stron do sprzedaży/dostawy oraz zakupu/odbioru produktów są uzależnione od wystąpienia zamknięcia finansowego Projektu PKRT (co powinno nastąpić do dnia 30 czerwca 2006 roku) oraz od rozpoczęcia jego eksploatacji komercyjnej (co powinno nastąpić nie później niż w terminie 48 miesięcy od dnia zamknięcia finansowego Projektu PKRT). Umowa zostaje automatycznie rozwiązana, jeżeli zamknięcie finansowe Projektu PKRT lub rozpoczęcie jego komercyjnej eksploatacji nie nastąpi w terminach przewidzianych w umowie. STIL będzie kupować i odbierać produkty zgodnie z ilościami określonymi w umowie, za cenę obliczoną na podstawie formuł opisanych w umowie, opartych na odpowiednich notowaniach rynkowych. W zakresie nieuregulowanym szczegółowo w umowie, zobowiązanie stron do pokrycia kosztów, strat i szkód poniesionych przez jedną z nich w związku z naruszeniem umowy przez drugą stronę, będzie ustalane zgodnie z ogólnymi zasadami prawa angielskiego. W przypadku otrzymania stosownego polecenia od podmiotów finansujących, LOTOS Ekoenergia może dokonać przeniesienia swoich obowiązków lub cesji swoich praw wynikających z umowy bądź też praw do umowy na rzecz któregośkolwiek podmiotu finansującego lub wskazanej przezeń osoby fizycznej lub prawnej bez uprzedniej pisemnej zgody STIL. Każda ze stron może dokonać przeniesienia obowiązków lub cesji praw wynikających z umowy na rzecz swojego podmiotu stowarzyszonego, lecz pozostanie w dalszym ciągu solidarnie odpowiedzialna za wykonanie jej praw i obowiązków wobec drugiej strony.

Ponieważ umowa ma stanowić część dokumentacji projektowej w ramach finansowania projektu bez prawa regresu, STIL zobowiązała się, że na wniosek LOTOS Ekoenergia będzie w dobrej wierze negocjować i zawrze z podmiotami finansującymi umowę na warunkach możliwych do zaakceptowania przez STIL, która będzie regulować zależności pomiędzy prawami i obowiązkami STIL wynikającymi z umowy, a prawami i obowiązkami podmiotów finansujących wynikającymi z umowy kredytowej i innych umów związanych z kredytem pomiędzy LOTOS Ekoenergia a podmiotami finansującymi.

Umowa podlega prawu Anglii, przy czym strony wyłączyły stosowanie postanowień Konwencji Narodów Zjednoczonych o umowach międzynarodowej sprzedaży towarów z 1980 roku. Umowa przewiduje, że ewentualne spory rozstrzygane będą w postępowaniu arbitrażowym w Londynie, zgodnie z Regulaminem Londyńskiego Sądu Arbitrażu Międzynarodowego.

W dniu 13 lipca 2005 roku Grupa LOTOS S.A. zawarła umowę z Shell Global Solutions International, której przedmiotem jest świadczenie przez Shell Global Solutions International usług inżynierskich i pełnienie roli doradcy technicznego w trakcie realizacji Programu Kompleksowego Rozwoju Technicznego Grupy LOTOS S.A. Zawarcie umowy jest następstwem podpisanego w dniu 25 listopada 2004 roku Listu Intencyjnego pomiędzy Grupą LOTOS S.A., LOTOS Ekoenergią S.A., Shell Global Solutions International i Shell International Trading and Shipping Company.

Ze względu na nowoczesność i wysokie zaawansowanie technologiczne instalacji stanowiących podstawę Projektu, został on włączony do zobowiązań offsetowych Lockheed Martin Corporation (LMC), związanych z dostawą myśliwców F-16 dla polskiej armii przez LMC. W dniu 23 czerwca 2005 roku zostało podpisane, aktualnie obowiązujące, Porozumienie z LMC i M.W.Kellogg Ltd. w sprawie realizacji zobowiązań offsetowych LMC, dotyczących Projektu, polegających m.in. na współfinansowaniu zakupu ww. licencji. LMC dokonał już

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

pierwszych opłat za trzy podstawowe licencje (dla SGSI i KBR), co wiązało się z rozpoczęciem projektowania bazowego głównych instalacji tworzących Projekt.

W 2005 roku działania Spółki odnośnie Programu Kompleksowego Rozwoju Technicznego (Projekt), ukierunkowane były na przeprowadzanie dalszych prac w zakresie rozwoju technicznego, negocjacje umów w różnych obszarach Projektu oraz wstępne kontakty z wybranymi instytucjami finansowymi. M.in. licencjodawcy trzech głównych technologii dla Projektu wykonywali prace projektowe związane ze stworzeniem tzw. projektów bazowych głównych instalacji Projektu, prowadzono negocjacje z wybranymi oferentami na wykonanie integracyjnego projektu bazowego dla Projektu i usługi inżynierskie, prowadzono końcowe negocjacje z firmą STASCO, dotyczące umowy na dostawę uzupełniającego wsadu dla instalacji budowanych w ramach Projektu.

W dniu 11 kwietnia 2006 r. spółka LOTOS Ekoenergia S.A. zawarła umowę z Shell International Trading and Shipping Company Limited (Shell Trading) na realizację dostaw wsadu do instalacji, których budowę zakłada Program Kompleksowego Rozwoju Technicznego Grupy LOTOS S.A. (PKRT).

Umowa, zawarta na 12 lat od momentu rozpoczęcia komercyjnej eksploatacji PKRT, gwarantuje realizację dostaw wsadu przez Shell Trading na rzecz Lotos Ekoenergia S.A. Rozpoczęcie wykonywania zobowiązań związanych z dostawami i ich odbiorem jest uzależnione od wcześniejszego zrealizowania programu PKRT.

Wartość szacunkowa opisywanej umowy dla LOTOS Ekoenergia S.A. w okresie jej obowiązywania wynosi 11 mld PLN licząc od momentu przewidywanego rozpoczęcia dostaw w oparciu o prognozowane ceny rynku naftowego.

Jednocześnie podpisany został aneks do umowy zawartej 31 marca 2005 roku pomiędzy LOTOS Ekoenergia SA a Shell International Trading and Shipping Company Limited

(Shell Trading) zabezpieczającej odbiór nadwyżki produktów powstałej po realizacji PKRT (tzw. umowa na offtake). Zgodnie z aneksem w/w umowa zostanie rozwiązana jeśli zamknięcie finansowe projektu nie nastąpi do 30 czerwca 2007r. a rozpoczęcie eksploatacji nastąpi później niż 42 m-ce od tej daty. Ponadto LOTOS Ekoenergia ma prawo przedłużyć podane terminy odpowiednio o 12 i 6 miesięcy.

Wyżej wymienione działania stanowią kolejne kroki w procesie realizacji Programu Kompleksowego Rozwoju Technicznego, wskazanego w Prospekcie Emisyjnym Grupy LOTOS S.A. jako jeden z głównych celów emisji. Program Kompleksowego Rozwoju Technicznego, na który w latach 2005 - 2009 Grupa LOTOS S.A. planuje przeznaczyć ponad 3,2 mld złotych, przewiduje budowę w rafinerii w Gdańsku instalacji utylizacji ciężkich pozostałości po przerobieniu ropy naftowej (IGCC), instalacji odasfaltowania rozpuszczalnikowego (SDA) oraz łagodnego hydrokrakingu (MHC).

#### **Nabycie oraz restrukturyzacja Rafinerii Południowych**

W dniu 3 lutego 2005 roku zrealizowana została zawarta 13 stycznia 2005 roku umowa sprzedaży akcji Rafinerii Czechowice S.A. (80,04%), Rafinerii Jasło S.A. (80,01%), Rafinerii Nafty GLIMAR S.A. (91,54%) oraz Petrobalticu S.A. (69,00%) Grupie LOTOS S.A. przez Naftę Polską S.A. Łączna wartość umowy sprzedaży akcji wyniosła 257.276 tysięcy złotych. W wyniku transakcji udział Grupy LOTOS S.A. w kapitale podstawowym ww. podmiotów na dzień 31.12.2005 roku wynosi:

- 80,04% kapitału zakładowego Rafinerii Czechowice S.A.,
- 80,01% kapitału zakładowego Rafinerii Jasło S.A.,
- 91,54% kapitału zakładowego Rafinerii Nafty GLIMAR S.A.,
- 69,00% kapitału zakładowego Petrobaltic S.A.

Procesy restrukturyzacyjne Rafinerii Południowych w 2005 roku związane były z przepływami udziałów, majątku, środków pieniężnych oraz pracowników pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A.

Elementem restrukturyzacji działalności gospodarczej oraz zatrudnienia w ramach Grupy Kapitałowej było przeprowadzenie konsolidacji działalności serwisowej prowadzonej w ramach spółek RC Remo Sp. z o.o., MONTO- Rem Sp. z o.o. oraz LOTOS Serwis Sp. z o.o. a także konsolidacji działalności laboratoryjnej prowadzonej w ramach spółek Badacz Sp. z o.o. oraz CBA Racer Sp. z o.o. LOTOS Lab Sp. z o.o.

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

W dniu 3 października 2005 roku LOTOS Lab Sp. z o.o. podpisała z Rafinerią Jasło S.A. umowę zakupu 100% udziałów spółki Laboratorium "Badacz" Sp. z o.o. z siedzibą w Jaśle.

W dniu 5 stycznia 2006 roku spółka LOTOS Serwis Sp. z o.o. nabyła udziały w spółce Przedsiębiorstwo RCRemo Sp. z o.o. z siedzibą w Czechowicach – Dziedzicach oraz udziały w spółce Monto – Rem Sp. z o.o. z siedzibą w Jaśle.

Ponadto, w oparciu o spółkę LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o., prowadzone były działania restrukturyzacyjne polegające na przejmowaniu części aktywów i pracowników z Rafinerii Południowych nie związanych z kluczową działalnością tych rafinerii w celu świadczenia usług na rzecz spółek Grupy Kapitałowej Grupa LOTOS S.A., jak również pozyskiwanie inwestorów zewnętrznych dla tych działalności.

Rada Nadzorcza Rafinerii Czechowice S.A. na posiedzeniu w dniu 22 września 2005 roku zatwierdziła "Strategię Wieloletnią" Spółki akceptując jednocześnie uchwałę Zarządu z dnia 6 września 2005 roku w sprawie zaprzestania przerobu ropy z dniem 31 marca 2006 roku przez Rafinerię Czechowice S.A.

W związku z decyzją w sprawie zaprzestania przerobu ropy przez Rafinerię Czechowice S.A. z dniem 31 marca 2006 roku, w dniu 28 grudnia 2005 roku podpisany został Aneks do umowy na zakup ropy naftowej z dnia 21 grudnia 2004 roku pomiędzy Rafinerią Czechowice S.A. a PGNiG S.A., który skraca okres obowiązywania wyżej wspomnianej umowy do dnia 31 marca 2006 roku.

Zgodnie z planem restrukturyzacji rafinerii południowych Rafineria Czechowice S.A. (obecnie LOTOS Czechowice S.A.) stanie się (obok Rafinerii Jasło S.A.) kluczowym podmiotem Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A., w oparciu o który realizowana będzie polityka wzrostu udziału w rynku paliw na obszarze Polski południowej w wyniku rozbudowy bazy magazynowo – dystrybucyjnej paliw zapewniającej możliwości zwiększenia dostaw paliw, znacznego podniesienia jakości obsługi ich odbiorców oraz spełnienia wymogów prawnych w zakresie ich przechowywania. Inwestycja ta wpłynie na możliwość obniżenia kosztów przez Rafinerię Czechowice. Pełniejsze wykorzystanie bazy logistycznej do rozbudowy sieci dystrybucji paliw na południu Polski a także rozpoczęcie działalności w nowych segmentach rynku powinno wywrzeć pozytywny wpływ na wartość przychodów oraz marżę sprzedaży Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A.

#### **Remont „Wiosna 2005”**

Od 26 marca do 12 maja 2005 roku przeprowadzono modernizację technologiczną rafinerii w Gdańsku. Prace remontowo-modernizacyjne dotyczyły wszystkich głównych instalacji produkcyjnych: paliwowej, olejowej, hydrokrakingu i produkcji mediów energetycznych. W trakcie postoju, dzięki realizowanym pracom modernizacyjnym zwiększone zostały moce produkcyjne z 4,5 mln ton do 6 mln ton przerobu ropy naftowej rocznie. Prace wymagały, aby produkcja w rafinerii w Gdańsku została zatrzymana, co miało znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. osiągnane w 2005 roku. Zatrzymanie produkcji spowodowało konieczność uprzedniego zgromadzenia większych niż podczas normalnej pracy instalacji zapasów produktów, jak również utratę marży na sprzedaży produktów, które z powodu przestoju nie zostały wytworzone.

#### **Projekt PROSTA (rozwój sieci stacji paliw)**

W dniu 24 sierpnia 2005 roku spółka LOTOS Paliwa Sp. z o.o. zawarła przedwstępną warunkową umowę zakupu sieci stacji paliw ESSO w Polsce od ExxonMobil Poland Sp. z o.o. Przedmiotem transakcji jest zorganizowana część przedsiębiorstwa ExxonMobil Poland Sp. z o.o., w skład której wchodzi w szczególności:

- 39 stacji paliw wraz z nieruchomościami będącymi przedmiotem prawa własności, użytkowania wieczystego lub wieloletniej dzierżawy,
- 14 nieruchomości niezabudowanych przeznaczonych pod budowę nowych stacji paliw, będących przedmiotem prawa własności, użytkowania wieczystego w tym 3 opcji zakupu.

W ramach transakcji LOTOS Paliwa Sp. z o.o. przejmie również 24 pracowników ExxonMobil Poland Sp. z o.o. zaangażowanych w dotychczasowy rozwój sieci stacji ESSO w Polsce. Cena netto nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa wynosi 278 500 tysięcy złotych, w tym 250 700 tysięcy złotych za 39 stacji.

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

Dodatkowo spółka LOTOS Paliwa Sp. z o.o. zobowiązała się do zakupu, za odrębnym wynagrodzeniem, składników majątkowych tworzących aktywa związane z bieżącą działalnością gospodarczą przejmowanych stacji w tym m.in. zapasy paliw, należności od agentów, klientów kartowych i inne.

Umowa została zawarta pod warunkiem zawieszającym otrzymania odpowiedniej zgody UOKiK na przeprowadzenie transakcji oraz otrzymania odpowiednich zaświadczeń o nie zaleganiu przez sprzedającego z zapłatą zobowiązań podatkowych oraz zobowiązań z tytułu ubezpieczeń społecznych. Umowa przyrzeczona zostanie zawarta niezwłocznie po spełnieniu tych warunków, lecz nie wcześniej niż po sześciu tygodniach od zawarcia umowy przedwstępnej. Zobowiązania stron umowy przedwstępnej wygasają, jeżeli warunki zawieszające nie spełnią się w ciągu 16 tygodni od zawarcia umowy przedwstępnej.

Dodatkowo transakcja objęła krajową i międzynarodową współpracę Grupy LOTOS S.A. i ExxonMobil przy obsłudze klientów ESSO na stacjach LOTOS w Polsce oraz klientów LOTOS poza Polską, na stacjach akceptujących kartę ESSO na terenie wielu krajów Europy, tankujących z użyciem kart flotowych, jak również możliwość kontynuowania programu lojalnościowego dla indywidualnych klientów stacji ESSO. Transakcja została sfinansowana przez LOTOS Paliwa Sp. z o.o. ze środków własnych pochodzących z dopłat do kapitału dokonanych przez Grupę LOTOS S.A. oraz z kredytu, na podstawie podpisanej w 2004 roku umowy kredytowej pomiędzy LOTOS Paliwa Sp. z o.o. a konsorcjum banków Bank Pekao S.A. i PKO BP S.A.

W dniu 5 grudnia 2005 roku spełnione zostały wszystkie warunki zawieszające przedwstępnej, warunkowej umowy zakupu sieci stacji paliw ESSO w Polsce zawartej pomiędzy LOTOS Paliwa Sp. z o.o. a ExxonMobil Poland Sp. z o.o. w dniu 24 sierpnia 2005 roku. W dniu 14 grudnia 2005 roku LOTOS Paliwa Sp. z o.o. sfinalizowała opisaną transakcję z ExxonMobil Poland Sp. z o.o. poprzez zawarcie umowy przyrzeczonej.

W wyniku przejęcia sieci stacji paliw ESSO rozpoznana została wstępnie wartość firmy prezentująca różnicę pomiędzy ceną nabycia a wartością godziwą przejętych aktywów w wysokości 28,2 mln złotych. Do czasu przejęcia wszystkich stacji paliw w ramach powyższej transakcji, wartość firmy ulegnie zmianie w kolejnych okresach.

28 września 2005 roku LOTOS Paliwa Sp. z o.o. zawarła ze Slovnaft Polska S.A. przedwstępną umowę warunkową na zakup stacji paliw. Przedmiotem transakcji było nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Slovnaft Polska S.A., w skład której w szczególności weszły:

- 12 własnych stacji paliw zlokalizowanych na terenie południowej Polski, w obszarze strategicznym dla rozwoju sieci LOTOS oraz
- 2 nieruchomości niezabudowane przeznaczone pod budowę nowych stacji paliw.

Dodatkowo LOTOS Paliwa ma możliwość przejęcia współpracy z 10 franczyzobiorcami Slovnaft Polska S.A. W ramach transakcji spółka LOTOS Paliwa zatrudni 11 wykwalifikowanych pracowników Slovnaft Polska S.A. Umowa została zawarta pod warunkami zawieszającymi - uzyskania zgody na koncentrację od Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz wpłaty ceny na rachunek powierniczy. Zobowiązania stron umowy przedwstępnej wygasają jeśli warunki zawieszające nie spełnią się w ciągu 7 miesięcy od zawarcia umowy przedwstępnej. Transakcja została sfinansowana przez LOTOS Paliwa Sp. z o.o. ze środków własnych pochodzących z dopłat do kapitału dokonanych przez Grupę LOTOS S.A., które wskazane zostały wśród celów publicznej emisji akcji oraz z kredytu, na podstawie podpisanej w 2004 roku umowy kredytowej pomiędzy LOTOS Paliwa Sp. z o.o. a konsorcjum banków Bank Pekao S.A. i PKO BP S.A. Cena netto transakcji wyniesie 15 mln EURO, tj. około 58.402 tysięcy złotych. W lutym 2006 roku Lotos Paliwa Sp. z o.o. otrzymały zgodę Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na koncentrację.

Zakup zorganizowanej części przedsiębiorstwa Slovnaft Polska S.A. była kolejnym, po zakupie 39 stacji ESSO, istotnym krokiem w realizacji programu "PROSTA", zakładającego rozwój ogólnopolskiej sieci stacji paliw. W wyniku zawarcia transakcji Grupa LOTOS zwiększy liczbę stacji własnych, uwzględniając podpisanie umowy ostatecznej z ExxonMobil Poland Sp. z o.o. z 74 do 125. Udział sieci LOTOS w rynku detalicznym wzrośnie do poziomu 8%.

#### **Podpisanie umowy przyrzeczonej na zakup stacji paliw Slovnaft**

W dniu 9 marca 2006 r. LOTOS Paliwa Sp. z o.o. oraz Slovnaft Polska S.A. zawarły umowę przyrzeczoną na zakup sieci stacji paliw Slovnaft w Polsce.

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

**Debiut giełdowy Grupy LOTOS S.A.**

W dniu 17 maja 2005 roku Grupa LOTOS S.A. złożyła do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wniosek o dopuszczenie do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcji Grupy LOTOS S.A.

W dniu 3 czerwca 2005 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na podstawie Uchwały Nr 178/2005 postanowił dopuścić do obrotu giełdowego na rynku podstawowym następujące akcje spółki Grupa LOTOS SA o wartości nominalnej 1 złoty każda:

- 58.229.340 akcji zwykłych imiennych serii A,
- 20.470.660 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- do 35.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, pod warunkiem podwyższenia kapitału zakładowego spółki w wyniku emisji serii B.

W wyniku subskrypcji przydzielone zostały wszystkie akcje oferowane przez Spółkę tj. 35.000.000 Akcji Serii B.

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwałami Nr 179/2005 oraz 180/2005 z dnia 8 czerwca 2005 roku postanowił co następuje:

- wprowadzić w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 20.545.970 akcji zwykłych na okaziciela serii A spółki Grupa LOTOS S.A., o wartości nominalnej 1,00 złoty każda, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem "PLLOTOS00025",
- wprowadzić do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 35.000.000 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii B spółki Grupa LOTOS SA, o wartości nominalnej 1,00 złoty każda, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem "PLLOTOS00041".

Pierwsze notowanie wymienionych powyżej akcji oraz praw do akcji zwykłych na okaziciela serii B spółki Grupa LOTOS S.A. odbyło się na sesji giełdowej w dniu 9 czerwca 2005 roku. Cena zamknięcia pierwszego dnia notowań wyniosła 30zł.

W dniu 28 czerwca 2005 roku Zarząd Spółki otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego w Gdańsku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dotyczące zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Grupy LOTOS S.A. w wyniku emisji akcji serii B. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Gdańsku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 28 czerwca 2005 roku. Wysokość kapitału zakładowego po rejestracji wynosi 113.700.000 złotych i dzieli się na 113.700.000 akcji. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Grupę LOTOS SA akcji po zarejestrowaniu zmiany wysokości kapitału zakładowego wynosi 113.700.000 głosów.

Struktura kapitału zakładowego Grupy LOTOS S.A. po rejestracji zmian przedstawia się następująco:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym
Skarb Państwa	7.878.030	7.878.030	7.878.030	6,93 %
Nafta Polska S.A.	59.025.000	59.025.000	59.025.000	51,91 %
Pozostali akcjonariusze	46.796.970	46.796.970	46.796.970	41,16 %
Razem	113.700.000	113.700.000	113.700.000	100,00 %

Cena emisyjna akcji została ustalona na poziomie 29 zł za jedną akcję. Wpływy z tytułu emisji wyniosły 1.015.000 tysięcy złotych. Nadwyżka ceny emisyjnej ponad cenę nominalną wyniosła 980.000 tysięcy złotych i została zaprezentowana w kapitale zapasowym, po uwzględnieniu kosztów bezpośrednio związanych z emisją akcji, skorygowanych o podatek dochodowy, tj. 9.049 tysięcy złotych.

Celem oferty publicznej Grupy LOTOS S.A. było pozyskanie środków finansowych na:

- zakup Rafinerii Południowych oraz przedsiębiorstwa PETROBALTIC,
- realizację Programu Kompleksowego Rozwoju Technicznego (PKRT),
- realizację projekt „PROSTA”
- Przeprowadzenie prac modernizacyjnych w rafinerii Grupy LOTOS S.A. w Gdańsku.

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

**Środowisko naturalne**

Grupa LOTOS S.A. uzyskała w dniu 30 grudnia 2005 roku decyzją Wojewody Pomorskiego nr ŚR/S.II.6619/6/05 pozwolenie zintegrowane dla instalacji rafinacji ropy naftowej oraz elektrociepłowni. Pozwolenie zintegrowane obejmuje: wprowadzanie gazów i pyłów do powietrza, wytwarzanie i gospodarowanie odpadami, emisję hałasu do środowiska, wprowadzanie ścieków do wód powierzchniowych, pobór wód podziemnych. Pozwolenie wydano na 10 lat.

Zgodnie z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 27 grudnia 2005 r. w sprawie przyjęcia Krajowego Planu Rozdziału Uprawnień do emisji dwutlenku węgla na lata 2005-2007 oraz wykazu instalacji czasowo wykluczonych ze wspólnotowego systemu handlu uprawnieniami do emisji w okresie od dnia 1 stycznia 2005 r. do dnia 31 grudnia 2007, Grupa LOTOS S.A. otrzymała uprawnienia do emisji dwutlenku węgla na lata 2005-07 w ilości:

- elektrociepłownia GL S.A. – 1 206 800 (w rozporządzeniu RM oznaczona numerem 390),
- rafineria GL S.A. - 667 500 (w rozporządzeniu RM oznaczona numerem 636).

## 21. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A. ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU JEJ DZIAŁALNOŚCI

**Kluczowymi czynnikami zewnętrznymi istotnymi dla rozwoju Grupy Kapitałowej Grupa LOTOS S.A. są:**

- **Notowania cen ropy i produktów naftowych** – w II półroczu 2005 roku doszło do znacznego wzrostu notowań cen ropy naftowej, a w konsekwencji do wzrostu cen produktów naftowych. Znacząco wzrósł również poziom marży rafineryjnej.
- **Kurs PLN/USD** – kształtowanie się kursów walutowych, zwłaszcza relacji PLN/USD, wpływa w pewnym stopniu na wyniki Spółki i Grupy Kapitałowej, ze względu na notowanie zarówno cen surowca jak i części cen produktów w walucie amerykańskiej.
- **Wysokość podaży i popytu na produkty naftowe** – w dłuższej perspektywie spodziewany jest wzrost popytu na olej napędowy oraz stabilizacja popytu na benzyny silnikowe. Tendencje te znajdują odzwierciedlenie w planach inwestycyjnych Spółki i Grupy Kapitałowej.
- **Zmiana regulacji prawnych w zakresie ulg w podatku akcyzowym** – z ulg w podatku akcyzowym korzystają w szczególności wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Rafineria Czechowice SA oraz Rafineria Jasło SA. Ze względu na planowane ograniczanie ulg aż do likwidacji niektórych z nich (np. ulgi transportowej) Spółka podjęła i prowadzi działania restrukturyzacyjne i inwestycyjne mające na celu takie przekształcenie działalności tych spółek, aby mogły one być rentowne również po ograniczeniu ulg. Działania te koncentrują się na przekształceniu Rafinerii Jasło SA w centrum przerobu odpadów, zaś Rafinerii Czechowice SA w centrum logistyczne Grupy Kapitałowej w południowej Polsce oraz ewentualnie miejsce produkcji biokomponentów.

**Kluczowymi czynnikami wewnętrznymi istotnymi dla rozwoju Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. są:**

- **Pelne wykorzystanie zwiększonych mocy produkcyjnych** – w II kwartale 2005 roku Spółka przeprowadziła remont połączony z rozbudową mocy przerobowych do 6 mln ton ropy rocznie. Począwszy od lipca 2005 instalacje rafineryjne Grupy LOTOS wykorzystywane są w blisko 100%. Zwiększony przerób ropy w połączeniu z korzystnym kształtowaniem się marż rafineryjnych powinien korzystnie wpłynąć na wyniki Spółki i Grupy Kapitałowej.
- **Dalszy rozwój detalicznej sieci sprzedaży paliw** – realizacja programu PROSTA jest najważniejszym elementem budowy pozycji rynkowej w obszarze detalicznej sprzedaży paliw pod marką LOTOS. W szczególności istotne będzie efektywne przeprowadzenie włączenia do sieci LOTOS 39 stacji działających obecnie pod marką ESSO, zakupionych w ramach transakcji nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa ExxonMobil Polska Sp. o.o., oraz wybudowanie kolejnych stacji na przejętych w ramach tej transakcji nieruchomościach. Kolejnym zadaniem będzie efektywne przeprowadzenie włączenia do sieci LOTOS 12 stacji pod marką Slovnaft przejętych w ramach nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Slovnaft Polska S.A. oraz przejęcie współpracy z 10 franczyzobiorcami Slovnaft Polska S.A.
- **Realizacja Programu Kompleksowego Rozwoju Technicznego** – w dłuższej perspektywie niezwykle istotnym czynnikiem wpływającym na rozwój i wyniki finansowe Grupy LOTOS i Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. będzie terminowa realizacja Programu Kompleksowego Rozwoju Technicznego. Po wybudowaniu i uruchomieniu instalacji składających się na ten program nastąpi dalszy wzrost zdolności przerobowych rafinerii w Gdańsku i korzystna zmiana struktury produkcji polegająca na zastąpieniu zasiarczonego, ciężkiego oleju opałowego o bardzo niskiej wartości wysokowartościowym olejem napędowym, na który rośnie popyt.
- **Realizacja programu rozwoju obszaru wydobywania** – planowany rozwój działalności wydobywczej powinien spowodować zwiększenie niezależności surowcowej Grupy Kapitałowej, a także przyczynić się do dalszej poprawy wyników finansowych.

Dotychczasowe działania restrukturyzacyjne i inwestycyjne, prowadzone przez zarząd Grupy LOTOS powołany w 2002 roku, których zwieńczeniem były oferta publiczna i debiut giełdowy Spółki i pozyskanie środków stworzyły solidną podstawę do dalszego rozwoju Grupy Kapitałowej i budowy jej wartości dla akcjonariuszy.



**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

Realizacja programów inwestycyjnych i zamierzeń przedstawionych w prospekcie emisyjnym umożliwi dalsze wzmocnienie pozycji Spółki i Grupy Kapitałowej na krajowym rynku, a w konsekwencji powinna przyczynić się do poprawy wyników finansowych oraz wzrostu wartości akcji.

## **22. ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH W SPÓŁKACH GRUPY KAPITAŁOWEJ**

### **22.1 ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH GRUPY LOTOS S.A.**

#### **ZARZĄD – V kadencja**

Od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku Zarząd działał w składzie:

1. Paweł Olechnowicz – Prezes Zarządu
2. Marek Sokołowski – Wiceprezes Zarządu
3. Wojciech Kowalczyk – Wiceprezes Zarządu

Do dnia 25 kwietnia 2006 roku – nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu Grupy LOTOS S.A.

#### **RADA NADZORCZA - V kadencja**

Rada Nadzorcza w okresie od 1 stycznia do 14 stycznia 2005 roku działała w składzie:

1. Stanisław Łańcucki – Przewodniczący RN
2. Jerzy Węsierski – Wiceprzewodniczący RN
3. Grzegorz Urban
4. Jacek Namieśnik
5. Zygmunt Parczewski
6. Adam Sęk
7. Krzysztof Wrzesień
8. Beata Zawadzka
9. Tadeusz Zieliński – Sekretarz RN

W dniu 14 stycznia 2005 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Grupy LOTOS S.A. odwołało ze składu Rady Nadzorczej:

1. Stanisława Łańcuckiego
2. Zygmunta Parczewskiego
3. Jacka Namieśnika

i powołało:

1. Katarzynę Dawidczyk
2. Janusza Rachonia
3. Cezarego Nowosada

W związku z powyższym Rada Nadzorcza w okresie od 14 stycznia 2005 roku działała w składzie:

1. Katarzyna Dawidczyk – Przewodnicząca RN
2. Jerzy Węsierski – Wiceprzewodniczący RN
3. Janusz Rachoń
4. Cezary Nowosad
5. Grzegorz Urban
6. Adam Sęk
7. Krzysztof Wrzesień
8. Beata Zawadzka
9. Tadeusz Zieliński – Sekretarz RN

W dniu 29 czerwca 2005 roku Adam Sęk złożył rezygnację z pełnionej funkcji w Radzie Nadzorczej, w związku z powyższym Rada Nadzorcza od 29 czerwca działała w składzie:

1. Katarzyna Dawidczyk – Przewodnicząca RN
2. Jerzy Węsierski – Wiceprzewodniczący RN
3. Janusz Rachoń
4. Cezary Nowosad
5. Grzegorz Urban
6. Krzysztof Wrzesień
7. Beata Zawadzka

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

8. Tadeusz Zieliński – Sekretarz RN

**RADA NADZORCZA - VI kadencja**

W dniu 23 sierpnia 2005 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Grupy LOTOS S.A. odwołało:

1. Katarzynę Dawidczyk – Przewodniczącą RN
2. Jerzego Węsierskiego – Wiceprzewodniczącego RN
3. Janusza Rachonia
4. Cezarego Nowosada
5. Grzegorza Urbana
6. Krzysztofa Września
7. Beatę Zawadzką
8. Tadeusza Zielińskiego – Sekretarza RN

i powołało na wspólną VI kadencję:

1. Cezarego Nowosada – Przewodniczącego RN
2. Janusza Rachonia – Wiceprzewodniczącego RN
3. Grzegorza Urbana
4. Beatę Zawadzką
5. Annę Andrzejczak
6. Piotra Krupe
7. Jacka Karwowskiego
8. Jerzego Mościckiego
9. Katarzynę Dawidczyk – Sekretarza RN

*Celem zmian w składzie Rady Nadzorczej było uwspólnienie kadencji dla wszystkich jej członków oraz powołanie nowych osób w jej skład.*

Do dnia 25 kwietnia 2006 roku –nastąpiły kolejne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A.

W dniu 30 stycznia 2006 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Grupy LOTOS S.A. odwołało:

1. Cezarego Nowosad – Przewodniczącego RN
2. Janusza Rachonia – Wiceprzewodniczącego RN
3. Katarzynę Dawidczyk – Sekretarza RN
4. Annę Andrzejczak
5. Grzegorza Urbana
6. Piotra Krupe
7. Roberta Karwowskiego

i powołało:

1. Jana Szomburga
2. Jana Stefanowicza
3. Grzegorza Szczodrowskiego
4. Jacka Tarnowskiego
5. Henryka Siodmok

podejmując jednocześnie decyzję, że Rada Nadzorcza na dalszy okres trwania VI kadencji działać będzie w 7-osobowym składzie.

W związku z powyższym Rada Nadzorcze w okresie od 30 stycznia 2006 roku działała w składzie:

1. Jan Szomburg – Przewodniczący RN
2. Jan Stefanowicz – Wiceprzewodniczący RN
3. Grzegorz Szczodrowski – Sekretarz RN
4. Jacek Tarnowski
5. Henryk Siodmok
6. Beata Zawadzka
7. Jacek Mościcki

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

**Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia osób zarządzających:**

Zarząd powoływany jest przez Radę Nadzorczą, która w pierwszej kolejności powołuje Prezesa Zarządu, a następnie - na jego wniosek - Wiceprezesów i pozostałych członków Zarządu.

Kadencja Zarządu jest kadencją wspólną i trwa trzy lata. Prezes, Wiceprezesi i pozostali Członkowie Zarządu oraz cały Zarząd mogą być odwołani lub zawieszani z ważnych powodów przez Radę Nadzorczą w każdym czasie przed upływem kadencji.

Uchwały Rady Nadzorczej w sprawie powołania oraz odwołania poszczególnych członków lub całego Zarządu zapadają w obecności co najmniej dwóch trzecich członków Rady.

Do zakresu działania Zarządu należy podejmowanie decyzji związanych z prowadzeniem Spółki niezastrzeżonych Kodeksem spółek handlowych lub Statutem Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

Uchwały Zarządu wymagają sprawy, które zgodnie z postanowieniami Statutu lub przepisami prawa powinny być rozpatrywane przez Radę Nadzorczą lub Walne Zgromadzenie, a także wszystkie sprawy przekraczające zakres zwykłego zarządu, w szczególności:

- 1) ustalenie regulaminu organizacyjnego przedsiębiorstwa Spółki, w tym ustalenie organizacji przedsiębiorstwa Spółki,
- 2) ustalanie budżetów rocznych oraz strategii wieloletnich w formie, zakresie i w terminach określonych przez Radę Nadzorczą,
- 3) ustalanie systemu wynagradzania w przedsiębiorstwie Spółki,
- 4) ustalanie regulaminów przedsiębiorstwa Spółki
- 5) ustanawianie i odwoływanie prokur,
- 6) zbywanie środków trwałych,
- 7) realizowanie przez Spółkę za granicą inwestycji kapitałowych oraz wszystkich inwestycji rzeczowych,
- 8) tworzenie spółek prawa handlowego oraz przystępowanie do spółek, a także wnoszenie wkładów na pokrycie udziałów lub akcji w spółkach oraz zbywanie udziałów lub akcji, z wyjątkiem obejmowania akcji lub udziałów w drodze zamiany wierzytelności na podstawie ustawy z dnia 3 lutego 1993 r. o restrukturyzacji finansowej przedsiębiorstw i banków oraz nabywania akcji w publicznym obrocie papierami wartościowymi,
- 9) sporządzanie:
  - sprawozdania finansowego spółki za poprzedni rok obrotowy, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za poprzedni rok obrotowy – nie później niż w terminie trzech miesięcy od dnia bilansowego,
  - skonsolidowanego sprawozdania za poprzedni rok obrotowy oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej za poprzedni rok obrotowy – nie później niż w terminie pięciu miesięcy od dnia bilansowego,
- 10) zwoływanie zwyczajnych i nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Rady Nadzorczej albo na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących nie mniej niż 1/10 część kapitału zakładowego oraz w ewentualnych innych przypadkach przewidzianych Kodeksem spółek handlowych i w wymaganych terminach,
- 11) ustalanie porządku obrad Walnego Zgromadzenia,
- 12) wnioskowanie zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej,
- 13) sprawy, których rozstrzygnięcia w formie uchwały Zarządu zażąda Prezes lub co najmniej połowa członków Zarządu.

**22.2 ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓLEK ZALEŻNYCH GRUPY LOTOS S.A.**

**Zmiany w składach Rad Nadzorczych:**

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

**LOTOS Paliwa Sp. z o.o.**

W dniu 31 grudnia 2005 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Paweł Olechnowicz
- Wojciech Kowalczyk
- Leszek Dylik

W okresie od maja do sierpnia 2005 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Paweł Olechnowicz
- Wojciech Kowalczyk
- Leszek Dylik
- Adam Loewe

W okresie od lutego do maja 2005 r. skład RN wyglądał następująco:

- Paweł Olechnowicz
- Wojciech Kowalczyk
- Rafał Kapała
- Leszek Dylik
- Adam Loewe

23 lutego 2005 r. rozszerzono Radę Nadzorczą o Pana Leszka Dylika:

W dniu 1 stycznia 2005 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Paweł Olechnowicz
- Wojciech Kowalczyk
- Rafał Kapała

**LOTOS Kolej Sp. z o.o.**

W dniu 31 grudnia 2005 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Anna Gutjar
- Marek Sokołowski
- Andrzej Pieniecki

W dniu 24 stycznia 2005 roku Panią Ewę Eljasiak zastąpiła Pani Anna Gutjar.

W dniu 1 stycznia 2005 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Ewa Eljasiak
- Marek Sokołowski
- Andrzej Pieniecki

**LOTOS Lab Sp. z o.o.**

W dniu 31 grudnia 2005 r. w skład Rady nadzorczej wchodził:

- Małgorzata Kurek – Czuber
- Marek Herra
- Zbigniew Paszkowicz

W dniu 21 marca 2005 roku Panów Marka Sokołowskiego i Ryszarda Błaszkwskiego zastąpili Pani Małgorzata Kurek-Czuber i Pan Zbigniew Paszkowicz.

W dniu 1 stycznia 2005 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Marek Sokołowski
- Marek Herra
- Ryszard Błaszkwski

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

**LOTOS Oil S.A.**

W dniu 31 grudnia 2005 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Wojciech Kowalczyk
- Rafał Kapala
- Mieczysław Broniszewski

W dniu 21 marca 2005 roku Panią Ewę Eljasiak i Pana Jacka Smerekę zastąpili Panowie Rafał Kapala i Mieczysław Broniszewski.

W dniu 1 stycznia 2005 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Wojciech Kowalczyk
- Ewa Eljasiak
- Jacek Smereka

**LOTOS Partner Sp. z o.o.**

W dniu 31 grudnia 2005 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Marek Herra
- Wojciech Kowalczyk
- Piotr Dąbek

W dniu 20 stycznia 2005 roku Pana Pawła Olechnowicza i Pana Jacka Smerekę zastąpił Pan Marek Herra i Pan Piotr Dąbek.

W dniu 1 stycznia 2005 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Paweł Olechnowicz
- Wojciech Kowalczyk
- Jacek Smereka

**LOTOS Asphalt Sp. z o.o.**

W dniu 31 grudnia 2005 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Piotr Dąbek
- Dariusz Falkiewicz
- Kazimierz Kowalczyk

W dniu 8 lutego 2005 roku Pana Jacka Wilkoszewskiego zastąpił Pan Kazimierz Kowalczyk.

W dniu 5 września 2005 roku Pana Wojciech Kowalczyk, który złożył rezygnację zastąpił Pan Dariusz Falkiewicz.

W dniu 1 stycznia 2005 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Wojciech Kowalczyk
- Jacek Wilkoszewski
- Piotr Dąbek

**LOTOS Straż Sp. z o.o.**

W dniu 31 grudnia 2005 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Marek Sokołowski
- Marek Herra
- Radosław Gorszka

W dniu 8 lutego 2005 roku Pana Mirosława Karaszewskiego zastąpił Pan Radosław Gorszka.

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

W dniu 1 stycznia 2005 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Marek Sokołowski
- Marek Herra
- Mirosław Karaszewski

**LOTOS Parafiny Sp. z o.o.**

W dniu 31 grudnia 2005 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Wojciech Kowalczyk
- Józef Folcik
- Adam Loewe

W dniu 16 maja 2005 roku Pana Wojciecha Blew zastąpił Pan Adam Loewe.

W dniu 1 stycznia 2005 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Wojciech Kowalczyk
- Wojciech Blew
- Józef Folcik

**LOTOS Serwis Sp. z o.o.**

W dniu 31 grudnia 2005 r. w skład Rady nadzorczej wchodził:

- Marek Sokołowski
- Zbigniew Paszkowicz
- Anna Gutjar

W dniu 8 lutego 2005 roku Pana Jarka Nowaka zastąpiła Pani Anna Gutjar.

W dniu 1 stycznia 2005 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Marek Sokołowski
- Zbigniew Paszkowicz
- Jarosław Nowak

**UAB LOTOS Baltija**

W dniu 31 grudnia 2005 r. w skład Rady nadzorczej wchodził:

- Anna Gutjar
- Artur Warsocki
- Dariusz Falkiewicz

W dniu 19 grudnia 2005 roku Pana Piotra Dąbka i Pana Jana Grzeška zastąpił Pan Dariusz Falkiewicz i Pani Anna Gutjar.

W dniu 29 kwietnia 2005 roku Pana Rafała Kapalę zastąpił Pan Piotr Dąbek.

W dniu 1 stycznia 2005 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Rafał Kapala
- Artur Warsocki
- Jan Grzesiek

**LOTOS Ochrona Sp. z o.o.**

W dniu 31 grudnia 2005 w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Dariusz Maciejewski

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

- Grzegorz Błędowski
- Radosław Gorszka

W okresie od 1 stycznia do 12 kwietnia 2005 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Urszula Ungier
- Tomasz Południowski
- Jerzy Najś

**LOTOS Czechowice S.A.**

W okresie od 18 listopada 2005 r. do 31 grudnia 2005 r. Rada Nadzorcza funkcjonowała w następującym składzie:

- Marek Sokołowski - Przewodniczący
- Grzegorz Herczek
- Rafał Kapała
- Alojzy Danel

W okresie od 23 sierpnia 2005 r. do 18 listopada 2005 r. Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

- Marek Sokołowski - Przewodniczący
- Grzegorz Herczek
- Monika Giler
- Rafał Kapała
- Alojzy Danel

W okresie od 10 maja 2005 r. do 23 sierpnia 2005 r. Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

- Marek Sokołowski - Przewodniczący
- Grzegorz Herczek
- Monika Giler
- Anna Andrzejczak
- Rafał Kapała
- Alojzy Danel

W okresie od 1 stycznia 2005 r. do 10 maja 2005 roku Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

- Paweł Olechnowicz - Przewodniczący
- Teresa Imielińska - Wiceprzewodnicząca
- Grzegorz Herczek
- Krzysztof Romaniuk
- Monika Giler
- Wojciech Blew
- Paweł Adamek
- Alojzy Danel
- Edward Kóska

**LOTOS Jasło S.A.**

W dniu 31 grudnia 2005 r. Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

- Mariusz Machajewski - Przewodniczący
- Lucjan Jarzyński - Wiceprzewodniczący
- Stanisław Płatek
- Eugeniusz Łopatkiewicz
- Marek Herra

W dniu 20 grudnia 2005 r. ustalono liczbę Członków Rady Nadzorczej na pięć osób i dokonano zmian w składzie Rady Nadzorczej. Odwołani zostali Państwo Piotr Dąbek i Danuta Łojek, a powołany został Pan Marek Herra.

W dniu 17 maja 2005 roku Radzie Nadzorczej odwołani zostali Panowie Henryk Malesa i Marek Borejko, natomiast powołani zostali Państwo Piotr Dąbek i Danuta Łojek.

W dniu 1 stycznia 2005 r. w skład Rady Nadzorczej w składzie:

- Mariusz Machajewski
- Lucjan Jarzyński



**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

- Stanisław Płatek
- Henryk Malesa
- Marek Borejko
- Eugeniusz Łopatkiewicz

**Petrobaltic S.A.**

W dniu 31 grudnia 2005 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Paweł Olechnowicz - Przewodniczący Rady
- Józef Głowacki - Wiceprzewodniczący Rady
- Ryszard Pieniążek
- Ewa Eljasiak
- Jerzy Kamiński
- Sławomir Sadowski

W dniu 31 marca 2005 r. do Rady Nadzorczej powołano Pana Pawła Olechnowicza i Panią Ewę Eljasiak, równocześnie odwołano Pana Kordiana Borecko

W dniu 13 stycznia 2005 r. rezygnację złożył Pan Cezary Nowosad

W dniu 1 stycznia 2005 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Jerzy Kamiński
- Józef Głowacki
- Ryszard Pieniążek
- Kordian Borecko
- Sławomir Sadowski
- Cezary Nowosad

**LOTOS Mazowsze S.A.**

W dniu 31 grudnia 2005 r. Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

- Dariusz Falkiewicz
- Radosław Gorszka
- Henryk Malesa

8 września odwołano ze składu rady nadzorczej Pana Krzysztofa Naruszewicza i powołano Pana Dariusza Falkiewicza.

15 lipca 2005 roku odwołano ze składu rady nadzorczej Pana Rafała Kapalę i powołano Pana Radosława Gorszkę.

W dniu 9 lutego odwołany ze składu rady nadzorczej został Wojciech Kowalczyk. W jego miejsce powołany został Henryk Malesa.

W dniu 1 stycznia 2005 r. Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

- Wojciech Kowalczyk
- Rafał Kapala
- Krzysztof Naruszewicz

**LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o.**

W dniu 31 grudnia 2005 r. Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

- Marek Sokołowski
- Henryk Malesa
- Leszek Wasilewski

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

- Czesław Oruba

W dniu 29 kwietnia odwołany ze składu rady nadzorczej został Wojciech Blew i Grzegorz Błędowski. W ich miejsce powołano Marka Sokołowskiego, Henryka Malesę i Leszka Wasilewskiego.

W dniu 1 stycznia 2005 r. Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

- Wojciech Blew
- Grzegorz Błędowski
- Czesław Oruba

#### **ZMIANY W SKŁADACH ZARZĄDÓW:**

##### **LOTOS Paliwa Sp. z o.o.**

W dniu 31 grudnia 2005 r. Zarząd funkcjonował w składzie:

- Rafał Kapala
- Adam Loewe

Pan Tomasz Bukowski został odwołany w dniu 28 lutego.2005 r.

Pan Robert Łaniewski został odwołany w dniu 1 lutego.2005 r.

Od dnia 13 września 2005 r w skład Zarządu wszedł pan Adam Loewe.

W okresie od 12.lipca do 1 grudnia 2005 r w skład Zarządu wchodził pan Sławomir Lucewicz.

W dniu 2 września 2005 r odwołany został pan Marcin Herra.

W okresie od 1lutego do 11 lipca 2005 r. w skład Zarządu wchodził pan Dariusz Falkiewicz.

Od dnia 12 lipca 2005 r. w skład Zarządu wszedł pan Rafał Kapala.

W dniu 1 stycznia 2005 r. w skład Zarządu wchodzili:

- Marcin Herra
- Tomasz Bukowski
- Robert Łaniewski

##### **LOTOS Oił S.A.**

W dniu 31 grudnia 2005 r. Zarząd funkcjonował w składzie jednoosobowym:

- Leszek Stokłosa

W dniu 30 września 2005 roku odwołany został pan Krzysztof Czyż

W dniu 1 stycznia 2005 r. Zarząd funkcjonował w składzie:

- Leszek Stokłosa
- Krzysztof Czyż

##### **LOTOS Asphalt Sp. z o.o.**

W dniu 31 grudnia 2005 r. Zarząd funkcjonował w składzie jednoosobowym:

- Krzysztof Brygała

Dnia 25 stycznia .2006 r. odwołano Pana Zbigniewa Kotułę z funkcji członka Zarządu.

Członkami Zarządu Spółki powołanymi w dniu 29 marca 2004 r. i pełniącymi swoje funkcje w roku 2005 byli:

- Krzysztof Brygała
- Zbigniew Kotuła

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

**LOTOS Serwis Sp. z o.o.**

W okresie 1 listopada do 31 grudnia 2005 r. w skład Zarządu wchodził:

- Piotr Przyborowski
- Andrzej Małczyński
- Kazimierz Malec

W okresie 1 stycznia do -31 października 2005 r. w skład Zarządu wchodził:

- Andrzej Małczyński
- Kazimierz Malec

**LOTOS Czechowice S.A.**

W okresie 14 września do 31 grudnia 2005 r. Zarząd działał w składzie:

- Jerzy Kamiński
- Marek Lesisz
- Paweł Rak.

W okresie 22 kwietnia do 14 września 2005 r. Zarząd działał w składzie:

- Jerzy Kamiński - Prezes Zarządu
- Marek Lesisz - Wiceprezes Zarządu
- Paweł Rak
- Jerzy Franek.

W okresie 10 lutego do 22 kwietnia 2005 r. Zarząd działał w składzie:

- Marek Lesisz
- Paweł Rak
- Jerzy Franek.

W okresie 1 stycznia do 10 lutego 2005 r. Zarząd działał w składzie:

- Adam Loewe - Prezes Zarządu
- Marek Lesisz - Wiceprezes Zarządu
- Andrzej Żurek
- Jerzy Franek.

**LOTOS Jasło S.A.**

W dniu 31 grudnia 2005 r. Zarząd funkcjonował w składzie:

- Józef Folcik
- Ryszard Stygar

W dniu 31 maja 2005 r. odwołany został Robert Bialik, a liczbę Członków Zarządu LOTOS Jasło S.A. ustalono na dwie osoby.

W dniu 1 stycznia 2005 r. Zarząd funkcjonował w składzie:

- Józef Folcik
- Ryszard Stygar
- Robert Bialik

**LOTOS Mazowsze S.A.**

Od dnia 1 lutego 2005 r. skład Zarządu był jednoosobowy:

- Tadeusz Szkudlarski

W dniu 1 stycznia 2005 r. w skład Zarządu wchodził:

- Tadeusz Szkudlarski
- Dariusz Falkiewicz

**LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o.**

W dniu 1 stycznia Zarząd funkcjonował w składzie:

- Robert Bialik

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

- Anna Grygiel

W dniu 8 kwietnia 2005 r. pan Henryk Malesa został odwołany i od dnia 9 kwietnia jego funkcję przejął pan Robert Bialik.

W dniu 1 lipca rozszerzono skład zarządu o drugą osobę i powołano do niego panią Annę Grygiel.

W dniu 1 stycznia 2005 r. Zarząd był jednoosobowy:

- Henryk Malesa

**LOTOS Hydrokompleks Sp. z o.o.**

W dniu 21 lipca 2005 r. odwołany został pan Wojciech Sieniawski, a w jego miejsce powołano pana Łukasz Jagodzińskiego.

W dniu 1 stycznia 2005 r. Zarząd był jednoosobowy:

- Wojciech Sieniawski

## **23. UMOWY ZAWARTE POMIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI**

### **Umowy przewidujące rekompensatę**

Poza standardowymi kontraktami menadżerskimi zawartymi pomiędzy osobami zarządzającymi a Grupą LOTOS S.A. w 2005 roku nie było zawartych umów przewidujących rekompensatę w przypadku rezygnacji tych osób lub zwolnienia ich z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następowaloby z powodu połączenia Spółki poprzez przejęcie.

### **Pozostałe umowy**

W 2005 roku pomiędzy osobami zarządzającymi a Spółka funkcjonowała jedna umowa. Była to 10-letnia pożyczka z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych o rocznym oprocentowaniu na poziomie 5 % udzielona Panu Wojciechowi Kowalczykowi. Na dzień 31 grudnia 2005 roku stan w/w pożyczki kształtował się na poziomie 20 tys. PLN.

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

**24. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM GRUPĘ LOTOS S.A.**

Wynagrodzenie wypłacone i należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki w 2005 roku przedstawiają się następująco:

<b>Zarząd</b>	<b>w złotych</b>
Pan Paweł Olechnowicz	162 242,95
Pan Marek Sokolowski	161 269,18
Pan Wojciech Kowalczyk	173 156,20
<b>Razem</b>	<b>496 668,33</b>

<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>w złotych</b>
Adam Sęk	18 596,23
Anna Andrzejczak	8 842,91
Beata Zawadzka	31 776,60
Cezary Nowosad	28 788,50
Grzegorz Urban	32 336,71
Jacek Namieśnik	3 548,21
Jacek Karwowski	8 842,91
Janusz Rachoń	28 778,50
Jerzy Mościcki	8 842,91
Jerzy Węsierski	23 493,80
Katarzyna Dawideczyk	28 788,50
Krzysztof Wrzesień	23 493,80
Piotr Krupa	8 842,91
Stanisław Łańcucki	3 548,21
Tadeusz Zieliński	23 493,80
Zygmunt Parczewski	3 548,21
<b>Razem</b>	<b>285 572,71</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

**25. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI GRUPY LOTOS S.A. ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH GRUPY LOTOS S.A., BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH**

Aktualny stan posiadanych akcji lub udziałów spółek zależnych będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Grupy LOTOS S.A. przedstawia się następująco:

	<b>ilość akcji</b>	<b>wartość nominalna (PLN)</b>
Pan Paweł Olechnowicz	42.755	42.755
Pan Marek Sokołowski	8.636	8.636
Rada Nadzorcza,	0	0
Razem	51.391	51.391

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.**  
**ZA ROK 2005**

---

**26. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE, CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU GRUPY LOTOS S.A.**

Wg wiedzy Spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania akcjonariuszami, którzy bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne posiadają co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Grupy LOTOS S.A. są:

:

<b>Akcjonariusze</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Liczba głosów</b>	<b>Udział w głosach na WZ</b>	<b>Wartość nominalna akcji</b>	<b>Udział w kapitale podstawowym</b>
Skarb Państwa	7.878.030	7.878.030	6,93%	7.878.030	6,93%
Nafta Polska S.A	59.025.000	59.025.000	51,91%	59.025.000	51,91%
Pozostali	46.796.970	46.796.970	41,16%	46.796.970	41,16%
<b>Razem</b>	<b>113.700.000</b>	<b>113.700.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>113.700.000</b>	<b>100,00%</b>

Spółka nie posiada informacji na temat pozostałych akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej, bowiem żaden z nich nie poinformował o tym fakcie Spółki do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.



## **27. INFORMACJE O UMOWIE Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Grupa Lotos S.A. w dniu 27 lipca 2005 roku zawarła umowę z firmą Ernst and Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie m.in. o dokonanie przeglądu jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za I półrocze 2005 roku oraz o dokonanie badania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok 2005.

Łączna wartość umowy wyniosła 870 tysięcy złotych, w tym z tytułu przeglądu jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za I półrocze 2005 roku oraz badania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok 2005 w kwocie 865 tysięcy złotych.

Grupa Lotos S.A. w dniu 15 marca 2005 roku zawarła umowę z firmą Ernst and Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na świadczenie usług w ramach doradztwa w zakresie wdrożenia MSSF/MSR. Łączna wartość dotychczas wypłaconego z tytułu tej umowy wynagrodzenia wyniosła 92 tysięcy złotych.

Grupa Lotos S.A. w dniu 7 grudnia 2004 roku zawarła umowę z firmą Ernst and Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie m.in. o dokonanie badania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok 2004.

Łączna wartość umowy wyniosła 227 tysięcy złotych, w tym z tytułu badania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok 2004 w kwocie 222 tysięcy złotych.

Dodatkowo, spółki z Grupy Kapitałowej Grupy Lotos S.A. zawarły umowy z firmą Ernst and Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o dokonanie badania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok 2005 na łączną kwotę 390 tysięcy złotych.

**28. INFORMACJE O ZNANYCH UMOWACH W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY**

Zarząd Grupy LOTOS S.A. nie posiada informacji na temat umów w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

**29. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH,  
KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO  
GRUPY LOTOS S.A.**

Zarząd Grupy LOTOS S.A. nie posiada informacji na temat posiadaczy papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Grupy LOTOS S.A.

**30. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH**

W Grupie LOTOS S.A. w 2005 roku nie funkcjonował system kontroli programów akcji pracowniczych.

**31. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA  
PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH GRUPY LOTOS S.A.  
ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA  
GŁOSU PRZYPADAJĄCYCH NA AKCJE GRUPY LOTOS S.A.**

Zarząd Grupy LOTOS S.A. nie posiada informacji na temat jakichkolwiek ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Grupy LOTOS S.A. oraz jakichkolwiek ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Grupy LOTOS S.A.

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.  
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.  
ZA ROK 2005**

---

**32. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU**

Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny	
	Paweł Olechnowicz
Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Operacyjnych	
	Marek Sokołowski
Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Handlu	
	Wojciech Kowalczyk