



GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
ZA 2008 ROK**

WSTĘP	5
1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.....	5
1.1. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A. ORAZ INFORMACJE O POSIADANYCH PRZEZ EMITENTA ODDZIAŁACH.....	5
1.2. OPIS PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ.....	7
1.3. ZMIANY WŁASNOŚCIOWE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W 2008 R.....	19
1.4. ZMIANY W ORGANIZACJI I ZARZĄDZANIU GRUPĄ KAPITAŁOWĄ GRUPY LOTOS S.A.	22
1.5. STRUKTURA ZATRUDNIENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.	24
1.6. ZMIANY W POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ Z INNYMI PODMIOTAMI.....	25
1.7. NOTOWANIA GRUPY LOTOS S.A. NA GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	27
1.8. WYPŁATA DYWIDENDY ZA ROK 2007.....	30
1.9. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU TECHNICZNEGO W GRUPIE KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.	30
1.10. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO.....	31
2. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.....	32
3. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, O ZMIANACH ŹRÓDEŁ ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI ORAZ INFORMACJE O POWIĄZANIACH ODBIORCÓW I DOSTAWCÓW Z EMITENTEM I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ.....	34
4. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO – FINANSOWYCH UJAWNIONYCH W ROCZNYM SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ORAZ OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI	37
5. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA ROK 2008.....	41
6. OCENA DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI	41
7. GŁÓWNE INWESTYCJE KRAJOWE I ZAGRANICZNE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ I SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH.....	43
8. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A., ORAZ OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ.....	45

9. OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A. Z UWZGLĘDNIENIEM WYPRACOWANEJ STRATEGII RYNKOWEJ.....	51
10. INFORMACJA O ZACIAGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH KREDYTOWYCH, UMOWACH POZYCZEK, Z UWZGLĘDNIENIEM TERMINÓW ICH WYMAGALNOŚCI ORAZ O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH.....	56
11. INFORMACJA O UDZIELONYCH W DANYM ROKU POŻYCZKACH ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK, PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM GRUPY LOTOS S.A.....	66
12. INFORMACJE O ZDARZENIACH ORAZ UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY LOTOS S.A. ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A. W TYM UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI, UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI.....	68
12.1 UMOWY ZNACZĄCE ZAWARTE PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ W 2008 ROKU ORAZ PO 31 GRUDNIA 2008 ROKU	68
12.2 UMOWY ZNACZĄCE ZAWARTE PRZEZ POZOSTAŁE SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A. W 2008 ROKU ORAZ PO 31 GRUDNIA 2008 ROKU.	74
12.3 ZDARZENIA ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY LOTOS S.A. ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A. W ROKU OBROTOWYM I PO JEGO ZAKOŃCZENIU	74
13. INFORMACJE O NABYCIU LUB ZBYCIU AKCJI WŁASNYCH.....	85
14. 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.....	86
15. OPIS WYKORZYSTANIA WPŁYWÓW Z EMISJI W RAMACH REALIZACJI CELÓW EMISYJNYCH.....	86
16. OPIS ISTOTNYCH TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	87
17. UMOWY ZAWARTE POMIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI	87
18. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM GRUPĘ LOTOS S.A.	88
19. INFORMACJE O ZNANYCH UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM) W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY	89
20. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH	89

21. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM.	89
22. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZAGADNIEŃ ŚRODOWISKA NATURALNEGO.....	90
23. INFORMACJE O UMOWIE Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	92
24. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU	93

WSTĘP

Poniższe sprawozdanie Zarządu Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. za 2008 rok zostało sporządzone na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 poz.259).

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.

1.1. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A. ORAZ INFORMACJE O POSIADANYCH PRZEZ EMITENTA ODDZIAŁACH

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 Gaz 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 Parafiny 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 Park Technologiczny Sp. z o.o. - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- LOTOS Tank Sp. z o.o. - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- LOTOS Czechowice S.A. - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- LOTOS Jasło S.A. - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- P.P.iE.Z.R.iG. „Petrobaltic” S.A. - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- UAB LOTOS Baltija – Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,

Spółki pośrednio zależne:

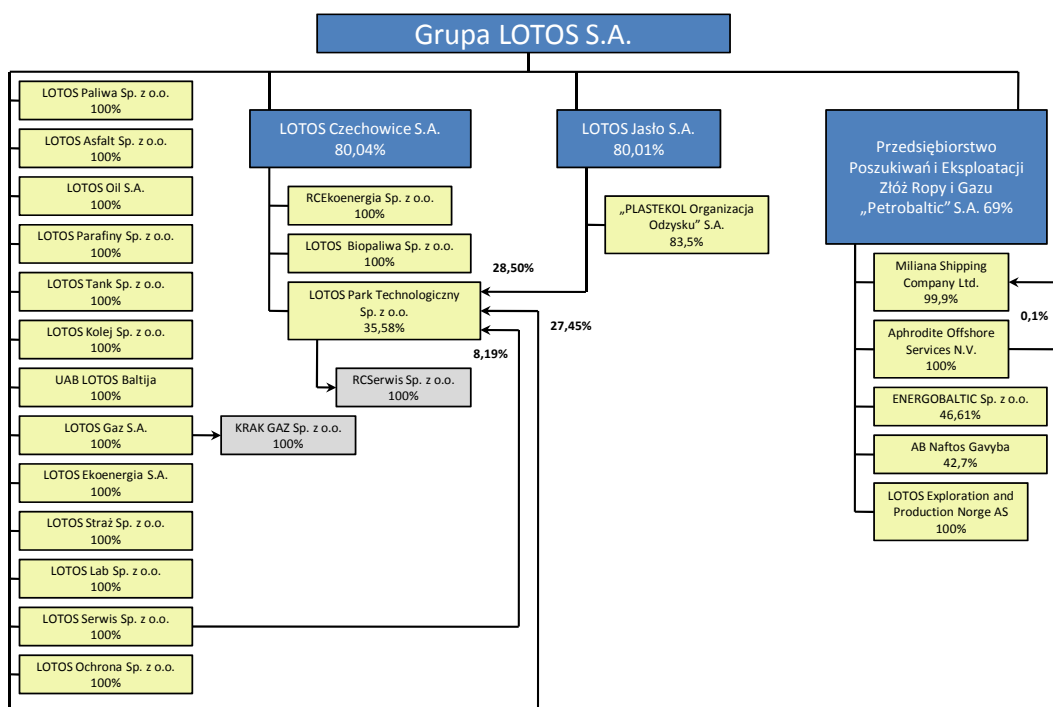
- RCEkoenergia Sp. z o.o. - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o. - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- „PLASTEKOL Organizacja Odzysku” S.A. - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- LOTOS Exploration and Production Norge AS - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- Miliana Shipping Company Ltd. - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- Aphrodite Offshore Services N.V. - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- KRAK GAZ Sp. z o.o. - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- RCSerwis Sp. z o.o. - Spółka nie podlega konsolidacji,

Spółki stowarzyszone:

- Energobaltic Sp. z o.o. - Spółka jest wyceniana metodą praw własności,
- AB Naftos Gavyba - Spółka jest wyceniana metodą praw własności.

Schemat Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku oraz na dzień 31 grudnia 2007 roku bezpośredni udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Grupę LOTOS S.A. w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy LOTOS S.A. w kapitałach tych jednostek.¹



Grupa LOTOS S.A. nie posiada oddziałów (zakładów) w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości.

1.2. OPIS PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA

Grupa LOTOS S.A. została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 18 września 1991 roku i wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (obecnie Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ, VII Wydział

¹ Na dzień 31 grudnia 2008 roku Grupa LOTOS S.A. posiadała 8,97% udziałów w kapitale zakładowym Przedsiębiorstwa Przeladunku Paliw Płynnych „NAFTOPORT” Sp. z o.o.

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 w Polsce.

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki zgodnie z brzmieniem Statutu jest działalność produkcyjna, usługowa i handlowa.

SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.

LOTOS Paliwa Sp. z o.o.

LOTOS Paliwa Sp. z o.o. wydzielona na bazie struktur Grupy LOTOS S.A., została zawiązana Aktem Notarialnym z dnia 12 stycznia 1996 roku. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym (prowadzonym obecnie przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) dnia 9 kwietnia 2001 roku pod numerem KRS 0000006312. Siedzibą Spółki jest miasto Gdańsk. Wartość kapitału zakładowego Spółki na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosiła 114.706.000,00 złotych i dzieliła się na 114.706 udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każdy. Grupa LOTOS S.A. posiada 100% udziałów w LOTOS Paliwa Sp. z o.o.

Spółka jest wyłącznym dystrybutorem paliw i lekkiego oleju opałowego w Grupie Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. Działalność LOTOS Paliwa Sp. z o.o. skupia się na:

- zarządzaniu i rozwoju sieci stacji paliw (własnych w systemie – CODO, partnerskich – DOFO, patronackich – DODO) stanowiących jedną z największych sieci na rynku polskim;
- sprzedaży paliw do klientów instytucjonalnych oraz pośredników;
- zarządzaniu siecią samoobsługowych dystrybutorów oleju napędowego i realizowaniu poprzez nią sprzedaży oleju napędowego (LOTOS Diesel Service);
- handlu detalicznym i hurtowym lekkim olejem opałowym;
- detalicznej sprzedaży gazu płynnego.

Największy udział w strukturze sprzedaży paliw stanowi sprzedaż oleju napędowego i benzyny bezołowiowej 95. Znaczną pozycję w przychodach Spółki stanowi również sprzedaż lekkiego oleju opałowego. Od 2008 roku Spółka sprzedaje również paliwa typu premium – *LOTOS Dynamic* oraz wprowadziła program lojalnościowy *Navigator*. W ofercie Spółki znajdują się usługi związane z obsługą samochodów oraz usługi reklamowo-promocyjne. Usługi związane z obsługą samochodów obejmują przede wszystkim myjnię samochodowe oraz podstawowy serwis samochodowy. Spółka sukcesywnie zwiększa liczbę stacji oferujących tego typu usługi. W październiku 2008 roku w wyniku rozstrzygnięcia przetargu Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad Spółka uzyskała prawo do dzierżawy i zagospodarowania 3 z 7 objętych postępowaniem przetargowym par Miejsc Obsługi Podróżnych (maksymalna ilość dopuszczalna przez warunki przetargu) – dwie stacje przy

autostradzie A2 i cztery przy A4 – rozpoczęcie sprzedaży paliw na nowych stacjach planowane jest na pierwszą połowę 2010 roku.

LOTOS Gaz S.A.

Spółka weszła w skład Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. w dniu 17 czerwca 2003 roku w wyniku zakupu przez Grupę LOTOS S.A. 75% akcji spółki PETRIM S.A. W momencie zakupu akcji została zmieniona nazwa spółki na LOTOS Mazowsze S.A. PETRIM S.A. została zawiązana Aktem Notarialnym w dniu 27 grudnia 2000 roku. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego (prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) dnia 14 grudnia 2001 roku pod numerem KRS 0000069388. W czerwcu 2004 roku została rozliczona transakcja nabycia 75% akcji spółki LOTOS Mazowsze S.A. Następnie w lipcu tego samego roku dokonano nabycia pozostałych 25% akcji. Po dokonaniu zakupu Grupa LOTOS S.A. stała się 100% akcjonariuszem spółki LOTOS Mazowsze S.A. W dniu 5 lipca 2007 roku została zmieniona nazwa spółki na LOTOS Gaz S.A. Na dzień 31 grudnia 2008 roku kapitał zakładowy LOTOS Gaz S.A. wynosił 3.680.000,00 złotych i dzielił się na 160.000 akcji serii A o wartości nominalnej 23,00 złotych każda. Siedziba Spółki mieści się w Mławie.

Spółka prowadzi działalność w obszarze sprzedaży gazu płynnego (autogazu i gazu grzewczego) oraz siarki. W celu realizacji strategii w obszarze handlu LPG Spółka nabyła w dniu 9 lipca 2007 roku 100% udziałów w Spółce KRAK GAZ Sp. z o.o. oraz w dniu 8 sierpnia 2007 roku bazę LPG położoną w miejscowości Leszcze (gmina Pińczów).

LOTOS Oil S.A.

Spółka powstała na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 26 lipca 2002 roku. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego (prowadzonego obecnie przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) w dniu 27 sierpnia 2002 roku pod numerem KRS 0000128016. Siedzibą Spółki jest miasto Gdańsk. Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2008 roku wyniósł 2.000.000,00 złotych i dzielił się na 200.000 akcji na okaziciela (50.000 akcji serii A pierwszej emisji oraz 150.000 akcji serii B drugiej emisji) o wartości nominalnej 10,00 złotych każda. Grupa LOTOS S.A. posiada 100% akcji w kapitale zakładowym LOTOS Oil S.A.

Przedmiotem działalności LOTOS Oil S.A. jest produkcja i dystrybucja środków smarowych (gotowych olejów samochodowych, przemysłowych i smarów), olejów bazowych, dystrybucja kosmetyków i chemii samochodowej oraz sprzedaż plastyfikatorów. Spółka działa w oparciu o cztery ośrodki produkcyjne: w Gdańsku, w Czechowicach-Dziedzicach i w Jaśle oraz Centrum Dystrybucyjne w Piotrkowie Trybunalskim.

W 2008 roku Spółka konsekwentnie umacniała pozycję lidera na rynku środków smarnych. Realizując założoną strategię utrzymano ponad 30% udział w rynku zarówno w sektorze olejów silnikowych, jak również w sektorze olejów przemysłowych. Sprzedaż Spółki wzrosła w roku 2008 w stosunku do roku poprzedniego o ok. 7% w ujęciu ilościowym i ok. 12% w ujęciu wartościowym.

LOTOS Asphalt Sp. z o.o.

Spółka została założona w dniu 30 grudnia 2003 roku Aktem Notarialnym i została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego (prowadzonego obecnie przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) dnia 26 kwietnia 2004 roku pod numerem KRS 0000204527. Siedzibą Spółki jest miasto Gdańsk. Na dzień 31 grudnia 2008 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 2.000.000,00 złotych i dzielił się na 4.000 udziałów o wartości nominalnej 500,00 złotych każdy. Własnością Grupy LOTOS S.A. jest 100% udziałów Spółki.

LOTOS Asphalt Sp. z o.o. jest obecnie wyłącznym odbiorcą komponentów do produkcji asfaltów od Grupy LOTOS S.A. Spółka zajmuje się produkcją i handlem asfaltami drogowymi, asfaltami przemysłowymi, emulsjami i specyfikami asfaltowymi, jak również sprzedażą ciężkiego oleju opałowego. LOTOS Asphalt Sp. z o.o. odgrywa rolę jednego z czołowych graczy na krajowym rynku asfaltów, a w segmencie asfaltów modyfikowanych (ok. 20% sprzedaży Spółki) pozostaje niekwestionowanym liderem z udziałem w rynku przekraczającym 50%. Spółka dysponuje trzema ośrodkami produkcyjnymi: w Gdańsku, w Jaśle i w Czechowicach-Dziedzicach. Sprzedaż asfaltów jest realizowana głównie na terenie kraju. Rynkami eksportowymi są: Skandynawia, kraje bałtyckie, kraje Europy Środkowo-Wschodniej, a także: Austria, Niemcy i Rosja.

W 2008 roku Spółka kontynuowała w Oddziale w Jaśle inwestycję związaną z budową i uruchomieniem zakładu produkcji materiałów hydroizolacyjnych (papy), który powinien rozpocząć działalność w połowie 2009 roku.

LOTOS Parafiny Sp. z o.o.

Spółka powstała na bazie spółki Parafiny Rafineria Jasło Sp. z o.o. w wyniku konsolidacji działalności parafinowej spółek: Parafiny Rafineria Jasło Sp. z o.o., RCParafiny Sp. z o.o. i Chemipetrol Sp. z o.o. Spółka Parafiny Rafineria Jasło Sp. z o.o. powstała mocą Aktu Notarialnego z dnia 13 grudnia 1999 roku, a jej rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym (prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) nastąpiła w dniu 27 maja 2002 roku pod numerem KRS 0000114749. Dnia 26 sierpnia 2004 roku zarejestrowano zmianę firmy Spółki z Parafiny Rafineria Jasło Sp. z o.o. na LOTOS Parafiny Sp. z o.o. Siedziba Spółki znajduje się w Jaśle. Kapitał zakładowy LOTOS Parafiny Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosił 19.783.000,00 złotych i dzielił się na 19.783 udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każdy. Właścicielem 100% udziałów LOTOS Parafiny Sp. z o.o. jest Grupa LOTOS S.A.

Działalność Spółki opiera się na dwóch zakładach produkcyjnych w Jaśle oraz Czechowicach-Dziedzicach i jest skupiona wokół produkcji wysokiej jakości parafin, szerokiego asortymentu mas parafinowych, wosków i cerezyn oraz wazelin i smarów, a także takich produktów jak znicze i świece.

LOTOS Ekoenergia S.A.

Spółka została utworzona 17 lipca 2002 roku Aktem Notarialnym, a jej rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym (prowadzonym obecnie przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) nastąpiła 26 sierpnia 2002 roku pod numerem

KRS 0000128043. Siedzibą Spółki jest miasto Gdańsk. Na dzień 31 grudnia 2008 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 500.000,00 złotych i dzielił się na 50.000 akcji serii A o wartości nominalnej 10,00 złotych każda. Grupa LOTOS S.A. jest właścicielem 100% akcji spółki LOTOS Ekoenergia S.A. Spółka została powołana w 2002 roku w celu realizacji Programu 10+ (PKRT). Jednakże obecnie realizacja Programu 10+ odbywa się w ramach i na koszt Grupy LOTOS S.A. Do dnia 31 grudnia 2008 roku LOTOS Ekoenergia S.A. nie rozpoczęła działalności operacyjnej.

LOTOS Kolej Sp. z o.o.

LOTOS Kolej Sp. z o.o. została zawiązana Aktem Notarialnym z dnia 13 stycznia 2000 roku. Dnia 16 października 2002 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego (prowadzonego obecnie przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) pod numerem KRS 0000135118. Siedzibą LOTOS Kolej Sp. z o.o. jest miasto Gdańsk. Na dzień 31 grudnia 2008 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 2.000.000,00 złotych i dzielił się na 4.000 udziałów o wartości nominalnej 500,00 złotych każdy. Grupa LOTOS S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym LOTOS Kolej Sp. z o.o.

Spółka zajmuje się kompleksową obsługą kolejową w Grupie Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. 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.

Spółka posiada licencję na wykonywanie kolejowych przewozów rzeczy na terenie całego kraju. Ponadto LOTOS Kolej Sp. z o.o. oferuje usługi oczyszczalni cystern i autocystern w Jaśle oraz wynajęcia cystern do przewozu gazów płynnych.

LOTOS Serwis Sp. z o.o.

Spółka została zawiązana Aktem Notarialnym z dnia 29 kwietnia 2003 roku. W dniu 9 maja 2003 roku LOTOS Serwis Sp. z o.o. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego (prowadzonego obecnie przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) pod numerem KRS 0000161302. Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosił 4.000.000,00 złotych i dzielił się na 8.000 udziałów o wartości nominalnej 500,00 złotych każdy. Właścicielem Spółki w 100% jest Grupa LOTOS S.A. Siedziba Spółki mieści się w Gdańsku.

Działalność Spółki polega na świadczeniu usług utrzymania ruchu, remontów urządzeń i instalacji głównie na rzecz Grupy LOTOS S.A. oraz innych podmiotów Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. Spółka posiada trzy oddziały: w Gdańsku, w Czechowicach-Dziedzicach i w Jaśle.

LOTOS Lab Sp. z o.o.

Spółka powstała dnia 29 maja 2003 roku mocą Aktu Notarialnego. W dniu 24 czerwca 2003 roku LOTOS Lab Sp. z o.o. została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym (prowadzonym obecnie przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) pod numerem KRS 0000165598. Siedziba Spółki mieści się w Gdańsku. Wartość kapitału zakładowego Spółki na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosiła 1.000.000,00 złotych i dzieliła się na 2.000 udziałów o wartości nominalnej 500,00 złotych każdy. Wszystkie udziały Spółki znajdują się w posiadaniu Grupy LOTOS S.A.

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

LOTOS Straż Sp. z o.o.

LOTOS Straż Sp. z o.o. została zawiązana Aktem Notarialnym z dnia 4 lutego 2004 roku. W dniu 20 lutego 2004 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego (prowadzonego obecnie przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) pod numerem KRS 0000196158. Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2008 roku wyniósł 3.900.000,00 złotych i dzielił się na 7.800 udziałów o wartości nominalnej 500,00 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. świadczy usługi w obszarze ochrony przeciwpożarowej obejmujące działania operacyjne i ratownicze, działania prewencyjne, opiniowanie dokumentacji, udzielanie zezwoleń oraz usługi szkoleniowe. Spółka 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 gdańskiej rafinerii.

LOTOS Ochrona Sp. z o.o.

Spółka (pod firmą Służba Ochrony Rafinerii Gdańskiej Sp. z o.o.) została zawiązana Aktem Notarialnym z dnia 19 czerwca 1998 roku. W dniu 15 stycznia 2002 roku Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym (prowadzonym obecnie przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) pod numerem KRS 0000068276. Od dnia 19 grudnia 2003 roku Spółka działa pod firmą LOTOS Ochrona Sp. z o.o. Kapitał zakładowy LOTOS Ochrona Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosił 302.500,00 złotych i dzielił się na 605 udziałów o wartości nominalnej 500,00 złotych każdy. Grupa LOTOS S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki.

Przedmiotem działalności LOTOS Ochrona Sp. z o.o. jest ochrona osób i mienia. Spółka świadczy usługi dla spółek Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. i innych podmiotów prowadzących prace na

terenie rafinerii w Gdańsku oraz dla spółki Petrobaltic S.A. Zawężenie obszaru działalności Spółki służy utrzymaniu stałego i wysokiego poziomu bezpieczeństwa chronionych obiektów.

LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o.

Spółka powstała mocą Aktu Notarialnego z dnia 13 grudnia 2004 roku. Natomiast do Krajowego Rejestru Sądowego (prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) Spółka została wpisana w dniu 6 stycznia 2005 roku pod numerem KRS 0000225650. Na dzień 31 grudnia 2008 roku kapitał zakładowy spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. wynosił 17.307.000,00 złotych i dzielił się na 34.614 udziałów po 500,00 złotych każdy. Udział bezpośredni Grupy LOTOS S.A. w kapitale zakładowym Spółki wynosił 27,45%.

Od końca grudnia 2007 roku trwa proces zamykania prowadzonych przez Spółkę działalności, w tym uczestnictwa tego podmiotu w dalszym procesie restrukturyzacji Rafinerii Południowych (w Jaśle i w Czechowicach-Dziedzicach) wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A.

LOTOS Tank Sp. z o.o.

LOTOS Tank Sp. z o.o. została zawiązana Aktem Notarialnym z dnia 20 kwietnia 1999 roku. W dniu 4 kwietnia 2002 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego (prowadzonego obecnie przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) pod numerem KRS 0000104463. Siedziba Spółki mieści się w Jaśle. Na dzień 31 grudnia 2008 roku kapitał zakładowy LOTOS Tank Sp. z o.o. wynosił 6.945.000,00 złotych i dzielił się na 1.000 udziałów po 6.945,00 złotych każdy. Grupa LOTOS S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym LOTOS Tank Sp. z o.o.

Spółka w ramach Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. jest odpowiedzialna za rozwój i realizację sprzedaży paliwa lotniczego (JET-A1) do klientów ostatecznych, w tym bezpośrednio do „skrzydła samolotu”.

W 2008 roku Spółka wygaszała dotychczasową działalność – sprzedaż paliw silnikowych – oraz przygotowywała się do uruchomienia nowego profilu działalności. W październiku 2008 roku LOTOS Tank Sp. z o.o. zawarła z Grupą LOTOS S.A. umowę zakupu paliw lotniczych. W związku z budową segmentu sprzedaży lotniskowej paliw Spółka prowadzi inwestycję na lotnisku w Gdańsku-Rębiechowie oraz rozpoczęła rozmowy odnośnie podobnych inwestycji z władzami portów lotniczych w Krakowie, Katowicach i Warszawie.

UAB LOTOS Baltija

Spółka została zarejestrowana w dniu 31 stycznia 2000 roku jako UAB Baltic LOTOS pod nr 110841134, a Grupa LOTOS S.A. objęła 85,03% akcji Spółki. W 2003 roku została zmieniona nazwa spółki z UAB Baltic LOTOS na UAB LOTOS Baltija. W 2004 i 2005 roku Grupa LOTOS S.A. nabyła pozostałe akcje Spółki, stając się 16 listopada 2005 roku jej jedynym akcjonariuszem. Siedziba Spółki mieści się w Wilnie na Litwie. Na dzień 31 grudnia 2008 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił

720.200,00 litów litewskich i dzielił się na 11.080 akcji o wartości nominalnej 65,00 litów litewskich każda.

Przedmiotem działalności Spółki jest obrót hurtowy i detaliczny olejami smarowymi, m.in. na terenie Litwy i Białorusi. W dniu 24 kwietnia 2008 roku uchwałą jedynego akcjonariusza (Grupa LOTOS S.A.) działalność Spółki została rozszerzona o działalność poszukiwawczą – wydobywczą.

KRAK GAZ Sp. z o.o.

Spółka została zawiązana mocą Aktu Notarialnego z dnia 12 września 1997 roku. Natomiast dnia 19 listopada 2001 roku została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym (prowadzonym obecnie przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) pod numerem KRS 0000057636. Spółka weszła w skład Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. w dniu 9 lipca 2007 roku w wyniku transakcji zakupu przez LOTOS Gaz S.A. 100% udziałów w KRAK GAZ Sp. z o.o. Siedziba Spółki mieści się w Bochni. Na dzień 31 grudnia 2008 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 3.450.000,00 złotych i dzielił się na 34.500 udziałów o wartości nominalnej 100,00 złotych każdy. LOTOS Gaz S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym KRAK GAZ Sp. z o.o.

Działalność Spółki w 2008 roku koncentrowała się na handlu hurtowym i detalicznym gazami płynnymi propan-butan w oparciu o sieć 44 własnych stacji autogazu oraz własną bazę przeładunkową w Bochni.

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS CZECHOWICE S.A.

LOTOS Czechowice S.A.

Spółka powstała w wyniku przekształcenia w dniu 9 stycznia 1996 roku przedsiębiorstwa państwowego Śląskie Zakłady Rafineryjne im. Ludwika Waryńskiego w Czechowicach-Dziedzicach w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa pod firmą Rafineria Czechowice S.A. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego (prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) dnia 26 marca 2002 roku pod numerem KRS 0000102608. W skład Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. Spółka weszła w lutym 2005 roku w wyniku transakcji nabycia akcji będących w posiadaniu Nafty Polskiej S.A. (w ramach rządowej strategii dla polskiego przemysłu naftowego). Od dnia 19 grudnia 2005 roku Spółka działa pod firmą LOTOS Czechowice S.A. Siedziba Spółki mieści się w Czechowicach-Dziedzicach. Na dzień 31 grudnia 2008 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 75.000.000,00 złotych i był podzielony na 7.500.000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 10,00 złotych każda. Udział Grupy LOTOS S.A. w kapitale zakładowym Spółki wynosi 80,04%.

Przedmiotem podstawowej działalności Spółki jest prowadzenie działalności usługowej w zakresie obrotu (dystrybucji) produktami ropopochodnymi, magazynowanie paliw oraz tworzenie i utrzymywanie zapasów paliw na zasadach określonych właściwymi przepisami. Posiadana

infrastruktura, tj. baza magazynowo-dystrybucyjna, terminal autocysternowy wraz z paliwowym i kolejowym terminalem przeładunkowym umożliwia prawidłowe funkcjonowanie LOTOS Czechowice S.A. jako operatora logistycznego Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A., który spełnia aktualne i przyszłe restrykcyjne przepisy regulujące funkcjonowanie baz magazynowo-dystrybucyjnych.

RCEkoenergia Sp. z o.o.

RCEkoenergia Sp. z o.o. została zawiązana Aktem Notarialnym w dniu 11 lipca 2000 roku. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego (prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) pod numerem KRS 0000113788. Siedziba Spółki mieści się w Czechowicach-Dziedzicach. Na dzień 31 grudnia 2008 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 20.061.000,00 złotych i dzielił się na 20.061 udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każdy. LOTOS Czechowice S.A. posiada 100 % udziałów Spółce.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wytwarzanie, przesył i dystrybucja oraz obrót mediami energetycznymi. W I półroczu 2008 roku zakończono realizację części energetycznej infrastruktury towarzyszącej instalacji FAME (LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o.).

LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o.

LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o. została utworzona w 2000 roku pod nazwą RCParafiny Sp. z o.o. Dnia 10 maja 2006 roku nastąpiła rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym zmiany nazwy na LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o. Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym (prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) pod numerem KRS 0000065231. Na dzień 31 czerwca 2008 roku kapitał zakładowy Spółki wynosi 10.000.000,00 złotych i dzielił się na 20.000 udziałów o wartości nominalnej 500,00 złotych każdy. LOTOS Czechowice S.A. posiada 100% udziałów w Spółce.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż estrów metyloowych kwasów tłuszczowych (FAME) popularnie zwanych biodieslem. W I półroczu 2008 roku Spółka finalizowała proces inwestycyjny polegający na budowie instalacji FAME, o zdolności przerobowej 100 tys. ton rocznie. Do końca 2008 roku trwał rozruch technologiczny ww. instalacji (działalność produkcyjną Spółka rozpoczęła w marcu 2009 roku). W dniu 18 kwietnia 2008 roku Spółka podpisała z Grupą LOTOS S.A. umowę na dostawy estrów metyloowych do Grupy LOTOS SA.

GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS JASŁO S.A.

LOTOS Jasło S.A.

Spółka powstała w wyniku przekształcenia w dniu 17 maja 1996 roku przedsiębiorstwa państwowego Podkarpackie Zakłady Rafinerijne im. Ignacego Łukasiewicza w Jaśle w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa pod firmą Rafineria Jasło S.A. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym (prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego

Rejestru Sądowego) dnia 30 listopada 2001 roku pod numerem KRS 0000068125. Od dnia 2 stycznia 2006 roku firma Spółki brzmi LOTOS Jasło S.A. Kapitał zakładowy LOTOS Jasło S.A. na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosił 48.000.000,00 złotych i dzielił się na 6.000.000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 8,00 złotych każda. Grupa LOTOS S.A. posiada 80,01% akcji w kapitale zakładowym Spółki.

Przedmiotem podstawowej działalności Spółki jest prowadzenie działalności usługowej w zakresie obrotu (dystrybucji) produktami ropopochodnymi, magazynowania paliw oraz tworzenia i utrzymywania zapasów paliw. W wyniku prowadzonych działań restrukturyzacyjnych Spółka zaprzestała w październiku 2008 roku przerobu ropy naftowej.

„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) LOTOS Jasło S.A. (dawniej: Rafineria 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 została zawiązana Aktem Notarialnym w dniu 8 stycznia 2002 roku, a jej rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym (obecnie prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) nastąpiła w dniu 17 stycznia 2002 roku pod numerem KRS 0000082936. Od dnia 19 sierpnia 2004 roku siedziba Spółki znajduje się w Jaśle. Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosił 1.000.000,00 złotych i dzielił się na 1.000 akcji imiennych, nieuprzywilejowanych, serii A o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każda. Głównym akcjonariuszem Spółki jest LOTOS Jasło S.A., która na dzień 31 grudnia 2008 roku posiadała prawo do 83,5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

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

GRUPA KAPITAŁOWA PETROBALTIC S.A.

Przedsiębiorstwo Poszukiwań i Eksploatacji Złóż Ropy i Gazu (P.P.iE.Z.R.iG.) „Petrobaltic” S.A.

Petrobaltic S.A. rozpoczęła działalność jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością dnia 1 stycznia 1999 roku w wyniku komercjalizacji przedsiębiorstwa państwowego. W 2003 roku Spółka zmieniła formę prawną i stała się spółką akcyjną. W skład Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. Spółka weszła w lutym 2005 roku w wyniku transakcji nabycia akcji będących w posiadaniu Nafty Polskiej S.A. (w ramach rządowej strategii dla polskiego przemysłu naftowego). Petrobaltic S.A. jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym (prowadzonym obecnie przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) pod numerem

KRS 0000171101. Siedziba Spółki mieści się w Gdańsku. Na dzień 31 grudnia 2008 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 92.400.000,00 złotych i dzielił się na 9.240.000 akcji o wartości nominalnej 10,00 złotych każda. Grupa LOTOS S.A. posiada 69,00% akcji w kapitale zakładowym Spółki.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest pozyskiwanie oraz eksploatacja złóż ropy naftowej i gazu ziemnego w obszarze polskiej strefy ekonomicznej Morza Bałtyckiego. W 2008 roku, poprzez akwizycję akcji spółki LOTOS Exploration and Production Norge AS, Spółka rozpoczęła proces rozszerzania swojej działalności wydobywczej o obszar Morza Północnego.

Dnia 16 czerwca 2008 roku Spółka otrzymała decyzję Ministra Środowiska w sprawie przedłużenia okresu ważności o 3 lata koncesji na poszukiwanie i rozpoznawanie złóż ropy naftowej i gazu ziemnego w rejonie "Wolin". Natomiast dnia 16 października 2008 roku otrzymała również decyzję w sprawie przedłużenia okresu ważności koncesji na wydobycie gazu ziemnego ze złoża B6 na okres 26 lat licząc od dnia udzielenia koncesji (tj. od 7 listopada 2006 roku) i w sprawie zmiany w okresie rozpoczęcia działalności objętej koncesją na złożu B6 do 96 miesięcy oraz koncesją na złożu B4 do 84 miesięcy licząc od dnia udzielenia koncesji (tj. odpowiednio od 7 listopada 2006 roku i 11 maja 2007 roku). W czerwcu 2008 roku Spółka uzyskała również zgody korporacyjne na rozpoczęcie prac poszukiwawczo-rozpoznawczych na strukturach geologicznych na Morzu Bałtyckim B22 i B28.

LOTOS Exploration and Production Norge AS

Spółka LOTOS Exploration and Production Norge AS została zawiązana przez Grupę LOTOS S.A. dnia 14 września 2007 roku. Dnia 22 września 2007 roku Spółka została zarejestrowana przez norweski Rejestr Przedsiębiorców Bronnoysundregistrene pod numerem 991735194. W maju 2008 roku spółka Petrobaltic S.A. objęła akcje nowej emisji, stając się tym samym obok Grupy LOTOS S.A. akcjonariuszem w Spółce. Na dzień 31 grudnia 2008 roku kapitał Spółki wynosił 190.000.000,00 koron norweskich i dzielił się na 190.000.000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 korony norweskiej każda. Na dzień 31 grudnia 2008 roku Petrobaltic S.A. była właścicielem 100% akcji Spółki.

Przedmiotem działalności LOTOS Exploration and Production Norge AS jest poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej na norweskim szelfie kontynentalnym oraz świadczenie usług związanych z poszukiwaniem i wydobyciem ropy naftowej.

Dnia 20 maja 2008 roku spółka LOTOS Exploration and Production Norge AS podpisała z norweską spółką Revus Energy porozumienie dotyczące zakupu 10% udziałów w koncesjach wydobywczych nr 316, 316B, 316CS i 316DS na Morzu Północnym. Dodatkowo w dniu 22 października 2008 roku Spółka podpisała z norweską spółką Det Norske Oljeselskap porozumienie dotyczące zakupu kolejnych 10% udziałów w koncesjach wydobywczych nr 316, 316B, 316CS i 316DS na Morzu Północnym. Zakupione koncesje obejmują złoża YME wraz z dodatkowym obszarem poszukiwawczym. Złoża YME znajduje się w odległości 110 km od brzegu w południowej części norweskiego sektora Morza Północnego. Zasoby wydobywalne ropy naftowej złoża YME odpowiadające dwudziestoprocentowemu udziałowi LOTOS Exploration and Production Norge AS oszacowane przez operatora (firma Talisman) wynoszą 13,6 mln baryłek (ok. 1.800 tys. ton). Rozpoczęcie wydobycia ze złoża planowane jest na czwarty kwartał 2009 roku. Ponadto dnia 28

sierpnia 2008 roku spółka LOTOS Exploration and Production Norge AS nabyła od Norwegian Energy Company ASA (Noreco) 20% udziałów w koncesji poszukiwawczo – wydobywczej PL455. Licencja PL455 obejmuje obszar ok. 1.365 km² położony w południowej części norweskiego sektora Morza Północnego, w bezpośrednim sąsiedztwie złoża YME. Udziałowcami koncesji są Noreco (50%) – operator, Skeie Energy (30%) oraz LOTOS Exploration and Production Norge AS (20%). Przeprowadzenie badań sejsmicznych na licencji PL455 planowane jest w latach 2008-2009, zaś wiercenia potwierdzające potencjalne zasoby w 2010 roku. Dodatkowo w wyniku rozstrzygniętej w grudniu 2008 roku rundy APA Spółka uzyskała prawo do udziałów w kolejnych czterech koncesjach wydobywczych na norweskim szelfie kontynentalnym. LOTOS Exploration and Production Norge AS wygrała udziały w dwóch koncesjach jako operator oraz w dwóch jako uczestnik. Prace na nowych koncesjach rozpoczną się od wykonania badań sejsmicznych oraz analiz otrzymanych wyników. Jeżeli wyniki badań okażą się korzystne Spółka planuje wykonać pierwsze odwierty w 2011 roku.

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 dzień 31 grudnia 2008 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 1.000,00 funtów cypryjskich i składał się z 1.000 udziałów o wartości nominalnej 1,00 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 przeciwozlewowej 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 P.P.iE.Z.R.iG. „Petrobaltic” S.A.

Aphrodite Offshore Services N.V.

Aphrodite Offshore Services N.V. weszła w skład grupy kapitałowej Petrobaltic S.A. w dniu 7 kwietnia 1997 w wyniku transakcji zakupu przez Petrobaltic S.A. 100% udziałów w Spółce. Aphrodite Offshore Services N.V. została zawiązana 4 maja 1990 roku na Antylach Holenderskich. Siedziba Spółki mieści się w Curacao na Antylach Holenderskich. Na dzień 31 grudnia 2008 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 30.000,00 dolarów amerykańskich i dzielił się na 30.000 udziałów o wartości nominalnej 1,00 dolar amerykańskich każdy. P.P.iE.Z.R.iG. „Petrobaltic” S.A. jest w posiadaniu 100% udziałów w kapitale zakładowym Aphrodite Offshore Services N.V.

Przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie działalności żeglugowej łącznie z nabywaniem, posiadaniem, przenoszeniem prawa własności, odnajmowaniem i dzierżawą oraz zamawianiem budowy statków, eksploatacja statków, zawieranie umów czarterowych. Spółka jest jedynym właścicielem przybrzeżnego statku wspomagającego Aphrodite I, który był czarterowany przez Miliana Shipping Company Ltd.

Energobaltic Sp. z o.o.

Energobaltic Sp. z o.o. została zawiązana dnia 10 września 1997 roku. W dniu 11 maja 2001 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Przedsiębiorców (prowadzonego obecnie przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) pod numerem KRS 0000011924. Siedziba Spółki znajduje się w Gdańsku. Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosił 14.701.500,00 złotych i dzielił się na 1.815 udziałów o wartości nominalnej 8.100,00 złotych każdy. Petrobaltic S.A. jest w posiadaniu 846 udziałów, co stanowi 46,61% kapitału zakładowego. Spółka prowadzi działalność w zakresie produkcji oraz sprzedaży energii cieplnej i elektrycznej, kondensatu gazu naturalnego oraz gazu płynnego LPG.

AB Naftos Gavyba

Spółka została zawiązana 14 lipca 2000 roku. Siedziba Spółki znajduje się w Gargždai na Litwie. Na dzień 31 grudnia 2008 roku kapitał zakładowy wynosił 150.000,00 litów litewskich i składał się 10.000 akcji o wartości nominalnej 15,00 litów litewskich każda. Petrobaltic S.A. jest w posiadaniu 4.270 akcji Spółki, co stanowi 42,7% kapitału zakładowego.

Głównym przedmiotem działalności Spółki są operacje kapitałowe w branży naftowej.

1.3 ZMIANY WŁASNOŚCIOWE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W 2008 R.

Spółka PETROSOFT.pl

W dniu 27 grudnia 2007 roku LOTOS Jasło S.A. (spółka w 80,01% zależna od Grupy LOTOS S.A.) zbyła 100% posiadanych udziałów spółki PETROSOFT.pl Technologie Informatyczne sp. z o.o. na rzecz Petrosoft.eu. sp. z o.o. Udziały, których dotyczy powyższa transakcja, o łącznej wartości nominalnej 68 tys. zł są równe i niepodzielne, stanowią 100% kapitału zakładowego PETROSOFT.pl Technologie Informatyczne sp. z o.o. LOTOS Jasło S.A. zbyła powyższe udziały, których wartość ewidencyjna w jej księgach wynosiła 70,4 tys. zł, za cenę 675 tys. zł. Udziałowcami spółki Petrosoft.eu. sp. z o.o. są pracownicy spółki PETROSOFT.pl Technologie Informatyczne sp. z o.o. Powyższa transakcja jest elementem procesu restrukturyzacji oraz porządkowania Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. (raport bieżący nr 2/2008 z dnia 7 stycznia 2008 r.).

Rafineria Nafty „Glimar” S.A.

W dniu 19 marca 2008 roku Sąd Rejonowy w Nowym Sączu postanowił o umorzeniu postępowania upadłościowego Rafinerii Nafty „Glimar” S.A. (w której Grupa LOTOS S.A. posiadała 91,54% kapitału akcyjnego) Grupa LOTOS S.A. ze względu na brak środków finansowych na prowadzenie procesu upadłości przez syndyka masy upadłości. Z uwagi na złożone zażalenia na ww. postanowienie wyrok uprawomocnił się w dniu 25 lipca 2008 roku w związku z postanowieniem Sądu Okręgowego w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy-Odwoławczy o oddaleniu zażaleń.

W dniu 1 grudnia 2008 roku Grupa LOTOS S.A. zawarła z Podkarpackim Holdingiem Budowy Dróg „Drogbud” Sp. z o.o. z siedzibą w Strzyżowie umowę sprzedaży posiadanego pakietu, tj. 9.520.000 akcji Rafinerii Nafty "Glimar" S.A. o wartości nominalnej 10 zł każda, które stanowiły 91,54% kapitału akcyjnego tej spółki. Wartość powyższej transakcji wyniosła 1 mln złotych (raport bieżący nr 61/2008 z dnia 1 grudnia 2008 r.).

Przedsiębiorstwo Poszukiwań i Eksploatacji Złóż Ropy i Gazu „Petrobaltic” S.A.

Dnia 19 maja 2008 roku Petrobaltic S.A. podjęła decyzję o objęciu nowej emisji akcji w spółce LOTOS Exploration and Production Norge AS (zależnej dotychczas w 100% od Grupy LOTOS S.A.). W wyniku objęcia nowej emisji akcji o wartości 32 mln koron norweskich (tj. 13.782.400 zł wg średniego kursu ustalonego dla NOK przez NBP na dzień 19 maja 2008 roku) Petrobaltic S.A. uzyskała 80% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki (raport bieżący nr 22/2008 z dnia 19 maja 2008 r.). Dnia 12 czerwca 2008 roku Grupa LOTOS S.A. zawarła ze spółką Petrobaltic S.A. umowę zbycia 8 mln akcji spółki LOTOS Exploration and Production Norge AS stanowiących 20% kapitału zakładowego Spółki (raport bieżący nr 27/2008 z dnia 12 czerwca 2008 r.). W wyniku powyższych operacji kapitałowych Petrobaltic S.A., jako podmiot wiodący w Grupie Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. w obszarze działalności poszukiwawczo-wydobywczej, została 100% akcjonariuszem w spółce LOTOS Exploration and Production Norge AS., której podstawowym przedmiotem działalności jest poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej na norweskim szelfie kontynentalnym.

„PLASTEKOL Organizacja Odzysku” S.A.

W maju 2008 roku spółka LOTOS Jasło S.A. (zależna od Grupy LOTOS S.A. w 80,01%) rozpoczęła proces wykupu akcji spółki „PLASTEKOL Organizacja Odzysku” S.A. od akcjonariuszy mniejszościowych. W wyniku przeprowadzenia transakcji udział LOTOS Jasło Sp. z o.o. w kapitale zakładowym Spółki wzrósł z 67% do 83,5% do dnia 31 grudnia 2008 roku, zaś na dzień 10 kwietnia 2009 r. spółka LOTOS Jasło S.A. posiadała 91% akcji w kapitale zakładowym spółki.

W efekcie wszystkich transakcji wykupu akcji od akcjonariuszy mniejszościowych LOTOS Jasło S.A. nabyła łącznie 24% akcji z czego od:

- Dariusza Kiełtyki prowadzącego działalność gospodarczą pod firmą Firma „AGA” 1,5 % akcji, w dniu 19 maja 2008 roku,
- Jacka Kiełtyki prowadzącego działalność gospodarczą pod firmą PPHU BIKOR 1,5 % akcji, w dniu 19 maja 2008 roku,
- Wolar Sp. z o.o. 6% akcji, w dniu 30 maja 2008 roku
- PGIEE Ekosystem Sp. z o.o. 4,5 % akcji, w dniu 3 czerwca 2008 roku
- AGROB EKO Sp. z o.o. 3 % akcji, w dniu 9 czerwca 2008 roku
- Krzysztofa Bonieckiego prowadzącego działalność gospodarczą pod firmą PW ROBAC 1,5% akcji, w dniu 30 stycznia 2009 roku
- EKO- OPEN sp. z o.o. 3% akcji, w dniu 13 lutego 2009 roku

- Jana B. Tylisza prowadzącego działalność gospodarczą pod nazwą Przedsiębiorstwo Handlowo - Usługowe TYL –OIL 3 % akcji, w dniu 6 kwietnia 2009 roku

LOTOS Exploration and Production Norge AS

W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego LOTOS E&P Norge AS z kwoty 8 mln NOK do 40 mln NOK. 32 mln nowych akcji powstałych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego o łącznej wartości nominalnej 32 mln NOK (rejestracja nastąpiła w dniu 27 maja 2008 roku) oraz transakcji sprzedaży akcji o łącznej wartości nominalnej 8 000 tys. NOK (tj. 3 376 tys. zł wg średniego kursu ustalonego dla NOK przez NBP na dzień 12 czerwca 2008 roku), przez Grupę LOTOS S.A. (umowa z dnia 12 czerwca 2008 roku) spółka Petrobaltic S.A. stała się właścicielem 100% akcji w spółce LOTOS Exploration and Production Norge AS. W dniu 26 sierpnia 2008 roku Zarząd Petrobaltic S.A. podjął decyzję o rozpoczęciu procedury rejestracji kolejnego w tym roku (patrz raport bieżący nr 22/2008 z dnia 19 maja 2008 r. oraz raport bieżący nr 47/2008 z dnia 27 czerwca 2008 r.) podniesienia kapitału zakładowego i objęcia przez Petrobaltic S.A akcji w spółce LOTOS Exploration and Production Norge AS.

Kapitał zakładowy LOTOS E&P Norge AS podwyższony został z kwoty 40 mln NOK do 190 mln NOK. Nowe akcje powstałe w ramach podwyższenia kapitału zakładowego o łącznej wartości nominalnej 150 mln NOK są równe, niepodzielne i stanowią 78,9 % kapitału zakładowego E&P Norge AS po podwyższeniu oraz są traktowane przez Petrobaltic S.A. jako inwestycja długoterminowa.

Petrobaltic S.A. pokrył gotówką 150 mln nowych akcji LOTOS E&P Norge AS, za cenę równą ich wartości nominalnej, tj. 150 mln NOK (62,8 mln zł wg średniego kursu ustalonego dla NOK przez NBP na dzień 26 sierpnia 2008 roku) wykorzystując własne środki finansowe. Celem dokapitalizowania Spółki w drodze emisji nowych akcji był dalszy rozwój jej działalności, którą jest poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej na norweskim szelfie kontynentalnym.

LOTOS Hydrokompleks Sp. z o.o. w likwidacji

Dnia 20 października 2008 roku Spółka została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego.

LOTOS Serwis Sp. z o.o.

Dnia 17 września 2008 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki LOTOS Serwis Sp. z o.o. z kwoty 2.500 tys. złotych do kwoty 4.000 tys. złotych. Podwyższenie nastąpiło poprzez objęcie przez spółkę Grupa LOTOS S.A. nowo wyemitowanych udziałów. Grupa LOTOS S.A. pozostała właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym LOTOS Serwis Sp. z o.o.

LOTOS Tank Sp. z o.o.

Dnia 18 września 2008 roku Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki LOTOS Tank Sp. z o.o. z kwoty 500 tys. złotych do kwoty 6.945 tys. złotych. Podwyższenie nastąpiło poprzez zwiększenie wartości nominalnej 1.000 istniejących udziałów z kwoty 500,00 złotych za każdy udział do kwoty 6.945,00 złotych za każdy udział. Grupa LOTOS S.A. pozostała właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym LOTOS Tank Sp. z o.o. Celem dokapitalizowania była realizacja w ramach Spółki projektu budowy segmentu sprzedaży lotniskowej paliwa lotniczego (JET-A1), w tym realizacji inwestycji budowy bazy paliwowej na lotnisku w Gdańsku-Rębiechowie.

Chemipetrol Sp. z o.o.

Dnia 30 grudnia 2008 roku spółka LOTOS Jasło S.A. (zależna od Grupy LOTOS S.A. w 80,01%) zawarła z Panem Andrzejem Dziegłewiczem, dotychczasowym Prezesem Zarządu spółki Chemipetrol Sp. z o.o., umowę zbycia 100% udziałów w spółce Chemipetrol Sp. z o.o. Wartość powyższej transakcji sprzedaży 1.100 udziałów spółki Chemipetrol Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 zł każdy wyniosła 266 tys. złotych (raport bieżący nr 66/2008 z dnia 30 grudnia 2008 r. Powyższa transakcja jest elementem restrukturyzacji oraz porządkowania struktury Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A.

1.4 ZMIANY W ORGANIZACJI I ZARZĄDZANIU GRUPĄ KAPITAŁOWĄ GRUPY LOTOS S.A.

W Grupie Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. obowiązują w wielu obszarach jednolite zasady korporacyjne. Wymagania te przekazywane są do spółek zależnych Grupy LOTOS S.A. dyrektywami Prezesa Zarządu- Dyrektora Generalnego Grupy LOTOS S.A. Realizacja i spełnienie takich wymagań weryfikowana jest podczas auditów korporacyjnych.

LOTOS Exploration and Production Norge AS

W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego LOTOS E&P Norge AS z kwoty 8 mln NOK do 40 mln NOK. 32 mln nowych akcji powstałych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego o łącznej wartości nominalnej 32 mln NOK (rejestracja nastąpiła w dniu 27 maja 2008 roku) oraz transakcji sprzedaży akcji o łącznej wartości nominalnej 8 000 tys. NOK (tj. 3 376 tys. zł wg średniego kursu ustalonego dla NOK przez NBP na dzień 12 czerwca 2008 roku), przez Grupę LOTOS S.A. (umowa z dnia 12 czerwca 2008 roku) spółka Petrobaltic S.A. stała się właścicielem 100% akcji w spółce LOTOS Exploration and Production Norge AS. Przesunięcie spółki LOTOS Exploration and Production Norge AS z grupy spółek bezpośrednio zależnych od Grupy LOTOS S.A. do Grupy Kapitałowej Petrobaltic S.A. wynika z faktu, iż spółka Petrobaltic S.A. jest podmiotem wiodącym w Grupie Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. w obszarze poszukiwawczo-wydobywczym.

LOTOS Lab Sp. z o.o., LOTOS Straż Sp. z o.o., LOTOS Serwis Sp. z o.o.

W I półroczu 2008 roku został przeprowadzony program uproszczenia funkcjonowania nadzoru właścicielskiego nad następującymi spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A., tj. LOTOS Lab Sp. z o.o., LOTOS Straż Sp. z o.o., LOTOS Serwis Sp. z o.o. Jednym z elementów tego programu była likwidacja organów rad nadzorczych ww. Spółkach. Nadzwyczajne Zgromadzenia Wspólników wymienionych podmiotów zmieniające treść Aktów Zawiązania Spółek odbyły się w czerwcu 2008 roku, natomiast rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nastąpiła w lipcu i sierpniu 2008 roku.

LOTOS Gaz S.A.

Dnia 30 czerwca 2008 roku spółka LOTOS Gaz S.A. podpisała z Grupą LOTOS S.A. ostateczną umowę sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci bazy paliw płynnych w Rypinie. Powyższa transakcja jest związana z porządkowaniem aktywów logistycznych w ramach działalności Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A.

LOTOS Serwis Sp. z o.o.

Dnia 1 listopada 2008 roku spółka LOTOS Serwis Sp. z o.o. nabyła od Petrobaltic S.A. zorganizowaną część przedsiębiorstwa w postaci Sekcji Remontowej (OIR) za łączną cenę 1.077.980 zł netto. Powyższa transakcja była elementem porządkowania aktywów (działalność usługowo-pomocnicza) w ramach Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A.

LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o.

Do dnia 28 maja 2008 roku siedzibą Spółki było miasto Gorlice, natomiast w dniu 28 maja 2008 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieście w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę siedziby Spółki, którą obecnie jest miasto Jasło. Zmiana siedziby Spółki jest elementem trwającego od końca grudnia 2007 roku procesu zamykania prowadzonych przez Spółkę działalności, w tym uczestnictwa tego podmiotu w dalszym procesie restrukturyzacji Rafinerii Południowych (w Jasle i w Czechowicach-Dziedzicach) wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A.

LOTOS Tank Sp. z o.o.

Spółka w ramach Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. została dedykowana do rozwoju i realizacji sprzedaży paliwa lotniczego (JET-A1) do klientów ostatecznych, w tym bezpośrednio do „skrzydła samolotu”.

W 2008 roku Spółka wygaszała dotychczasową działalność – sprzedaż paliw silnikowych – oraz przygotowywała się do uruchomienia ww. nowego profilu działalności. W październiku 2008 roku LOTOS Tank Sp. z o.o. zawarła z Grupą LOTOS S.A. umowę zakupu paliw lotniczych.

LOTOS Jasło S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki LOTOS Jasło S.A. do końca września 2008 roku było wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej oraz ich sprzedaż hurtowa i detaliczna. W październiku 2008 roku nastąpiło zaprzestanie przerobu ropy naftowej. Po tym zdarzeniu podstawową działalnością operacyjną Spółki stało się prowadzenie działalności usługowej w zakresie obrotu (dystrybucji) produktami ropopochodnymi, magazynowanie paliw oraz tworzenie i utrzymywanie zapasów paliw.

1.5 STRUKTURA ZATRUDNIENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku w Grupie Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. zatrudnionych było 4.878 osób z czego w Grupie LOTOS S.A. - 1.246 osób.

Spółka	Zatrudnienie na dzień 31.12.2008 r.	
	stanowiska robotnicze	Stanowiska nierobotnicze
Grupa LOTOS S.A.	455	791
LOTOS Paliwa Sp. z o.o.	0	244
LOTOS Kolej Sp. z o.o.	317	90
LOTOS Oil S.A.	140	187
LOTOS Lab Sp. z o.o.	122	46
LOTOS Serwis Sp. z o.o.	565	169
LOTOS Straż Sp. z o.o.	61	11
LOTOS Asfalt Sp. z o.o.	113	101
LOTOS Gaz S.A.	7	75
LOTOS Ochrona Sp. z o.o.	147	29
UAB LOTOS Baltija	0	8
LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o.	6	10
RC Serwis Sp. z o.o.	10	5
LOTOS Parafiny Sp. z o.o.	190	90
LOTOS Tank Sp. z o.o.	0	12
LOTOS Jasło S.A.	71	64
PLASTEKOL Organizacja Odzysku S.A.	7	10
LOTOS Czechowice S.A.	97	58
RC Ekoenergia Sp. z o.o.	45	32
LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o.	19	16
Petrobaltic S.A.	224	222
LOTOS E&A Norge AS	0	12
Razem	2596	2282
	4878	

1.6 ZMIANY W POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ Z INNYMI PODMIOTAMI

Na dzień 31 grudnia 2008 roku i 31 grudnia 2007 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Spółkę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi w kapitałach tych jednostek.

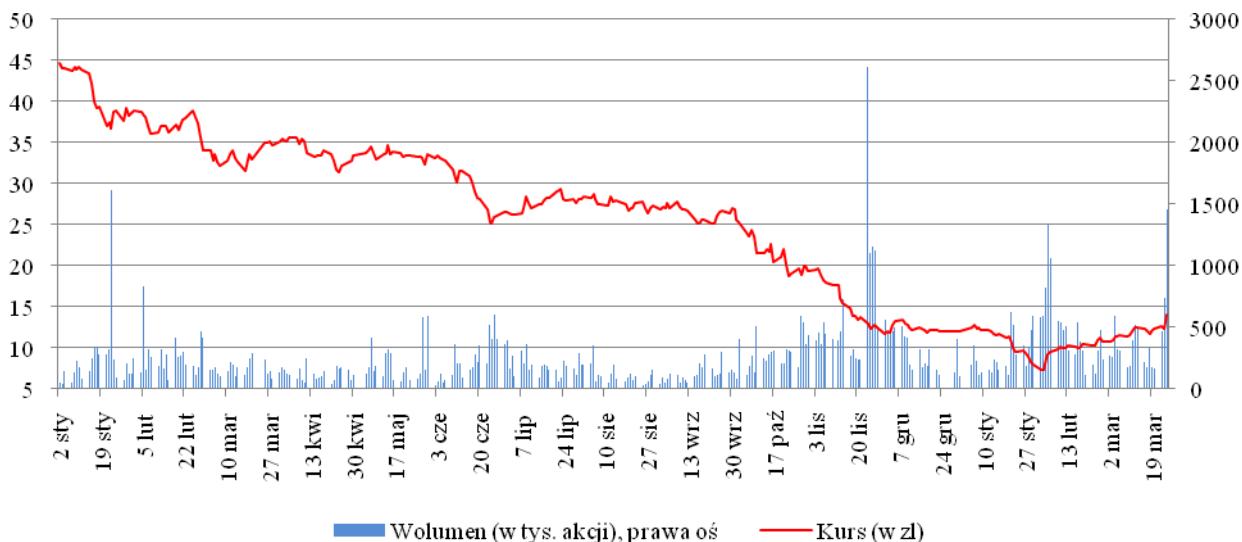
Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale podstawowym		Wartość bilansowa udziałów/akcji (w tysiącach złotych)	
			31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
LOTOS Paliwa Sp. z o.o.	Gdańsk	Sprzedaż hurtowa, detaliczna paliw, lekkiego oleju opałowego, zarządzanie siecią stacji paliw LOTOS	100,00%	100,00%	114.706	114.706
LOTOS Partner Sp. z o.o.	Gdańsk	Sprzedaż paliw i obsługa detalicznych sieci koncernów zagranicznych; obsługa logistyczna	-	_(1)	-	-
LOTOS Gaz S.A. (spółka posiada własną grupę kapitałową, dawniej LOTOS Mazowsze S.A.)	Mława	Hurtowa i detaliczna sprzedaż gazu płynnego	100,00%	100,00%	-	16.284
LOTOS Oil S.A.	Gdańsk	Produkcja i sprzedaż olejów smarowych i smarów oraz krajowa sprzedaż olejów bazowych	100,00%	100,00%	505	505
LOTOS Asphalt Sp. z o.o.	Gdańsk	Produkcja i sprzedaż asfaltów	100,00%	100,00%	78	78
LOTOS Ekoenergia S.A.	Gdańsk	Realizacja budowy podstawowych instalacji Programu 10+; spółka nie rozpoczęła działalności operacyjnej	100,00%	100,00%	507	505
LOTOS Kolej Sp. z o.o.	Gdańsk	Transport kolejowy	100,00%	100,00%	233	233
LOTOS Serwis Sp. z o.o.	Gdańsk	Działalność w zakresie utrzymania ruchu mechanicznego, elektrycznego i automatyki, wykonawstwo remontów	100,00%	100,00%	4.020	2.520
LOTOS Lab Sp. z o.o.	Gdańsk	Wykonywanie analiz laboratoryjnych	100,00%	100,00%	50	50
LOTOS Straż Sp. z o.o.	Gdańsk	Ochrona przeciwpożarowa	100,00%	100,00%	3.906	3.906
LOTOS Ochrona Sp. z o.o.	Gdańsk	Ochrona mienia i osób	100,00%	100,00%	353	353
LOTOS Parafiny Sp. z o.o.	Jasło	Produkcja i sprzedaż mas parafinowych	100,00%	100,00%	20.843	20.843
LOTOS Tank Sp. z o.o.	Jasło	Sprzedaż hurtowa paliw ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych	100,00%	100,00%	7.245	800
LOTOS Czechowice S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową)	Czechowice	Magazynowanie i dystrybucja paliw	80,04%	80,04%	13.918	13.918
LOTOS Jasło S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową)	Jasło	Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej oraz ich sprzedaż hurtowa i detaliczna ⁽²⁾	80,01%	80,01%	-	-
Petrobaltic S.A. (spółka posiada swoją grupę kapitałową)	Gdańsk	Pozyskiwanie oraz eksploatacja złóż ropy naftowej i gazu ziemnego	69,00%	69,00%	245.931	245.931

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2008

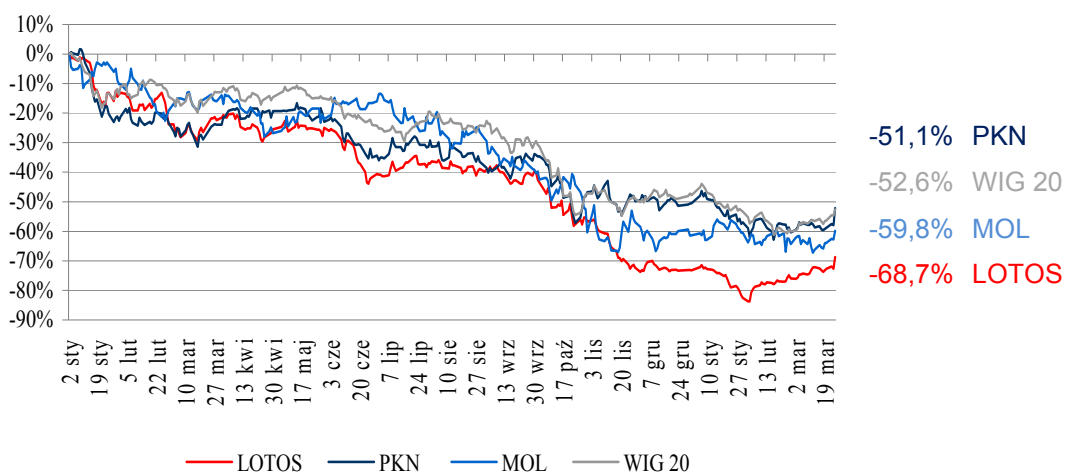
Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale podstawowym		Wartość bilansowa udziałów/akcji (w tysiącach złotych)	
			31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
UAB LOTOS Baltija	Litwa	Obrót hurtowy i detaliczny olejami smarowymi m.in. na terenie Litwy i Białorusi, Ukrainy i Łotwy	100,00%	100,00%	1.158	1.158
Rafineria Nafty "GLIMAR" S.A.	Gorlice	Działalność rafineryjna, obecnie działalność usługowa	-	91,54%	-	-
LOTOS Hydrokompleks Sp. z o.o. w likwidacji ⁽³⁾	Gorlice	Realizacja budowy oraz późniejsza eksploatacja instalacji Hydrokompleks; spółka nie rozpoczęła działalności operacyjnej	-	100,00%	-	51
LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o.	Gorlice	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	27,45%	27,45%	2.135	2.135
LOTOS Exploration and Production Norge AS	Stavanger Norwegia	Poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej na norweskim szelfie kontynentalnym; świadczenie usług związanych z poszukiwaniem i wydobyciem ropy naftowej. Spółka rozpoczęła działalność operacyjną w listopadzie 2007 roku	-	100,00%	-	3.887
Razem udziały w spółkach zależnych i stowarzyszonych					415.588	427.863

1.7 NOTOWANIA GRUPY LOTOS S.A. NA GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE

Wykres 1 Notowania akcji Grupy LOTOS w okresie od 1 stycznia 2008 roku do 25 marca 2009 roku



Wykres 2 Kształtowanie się notowań akcji Grupy LOTOS, PKN Orlen, MOL i notowań Indeksu WIG 20 w okresie od 1 stycznia 2008 roku do 25 marca 2009 roku



Na otwarciu pierwszej sesji w 2008 roku kurs akcji Grupy LOTOS osiągnął poziom 44,60 zł. WIG 20 otworzył się na poziomie 3 421,25 pkt. Przez pierwsze 3 tygodnie stycznia notowania Spółki wykazywały silną korelację z indeksem WIG20 i kontynuując trend spadkowy z końca poprzedniego

roku osiągnęły w dniu 23 stycznia minimum miesięczne na poziomie 36,70 zł. Przyczyną silnego – 22,6% spadku notowań akcji Grupy LOTOS w styczniu jak i 13,7% spadku wartości indeksu WIG w tym miesiącu, było pogłębienie się kryzysu hipotecznego w Stanach Zjednoczonych oraz rozszerzenie jego wpływu na instytucje finansowe.

W lutym aż do publikacji wyników za IV kwartał 2007 kurs akcji Spółki znajdował się w trendzie horyzontalnym. Po publikacji 28 lutego gorszych niż oczekiwane wyników finansowych Spółka znalazła się w silnym trendzie spadkowym. 10 marca powróciła do trendu bocznego, osiągając na koniec I kwartału cenę 35,00 zł za akcję. WIG20 w tym okresie zachowywał trend boczny o niewielkim odchyleniu kończąc kwartał na poziomie 2 981,07 pkt.

Do 9 kwietnia zarówno notowania akcji Grupy LOTOS jak i indeks WIG20 utrzymywały się w trendzie horyzontalnym o niewielkiej amplitudzie wahań. Jednak obniżenie rekomendacji na akcje Spółki przez 3 domy maklerskie oraz spadki na WIG20 przyczyniły się do obniżenia jej notowań do kwietniowego minimum na poziomie 31,38 zł. Maj był kolejnym miesiącem zastoju na rynku i zakończył się 1,7% miesięcznym spadkiem notowań Grupy LOTOS i 1,8% spadkiem WIG20. Czerwiec był natomiast miesiącem silnych spadków zarówno akcji Spółki jak i całego indeksu WIG 20. 25 czerwca Grupa LOTOS osiągnęła miesięczne minimum na poziomie 25,00 zł za akcję. Przyczyną pogorszenia sytuacji na GPW były znaczne spadki na światowych rynkach kapitałowych a w wypadku Spółki zostały one pogłębione w efekcie złego przyjęcia przez rynek informacji o rozszerzeniu przez Spółkę planów inwestycyjnych. Jednak dzięki dobrej kampanii informacyjnej oraz upublicznieniu informacji o udanym pozyskaniu kredytowania na planowane inwestycje kurs Grupy LOTOS odrobił do końca miesiąca 6,0% od miesięcznego minimum, kończąc kwartał na poziomie 26,50 zł. Natomiast indeks WIG20 zakończył kwartał na poziomie 2 591,09 pkt. osiągając najniższy poziom od grudnia 2005.

Lipiec 2008 był dla Spółki miesiącem wzrostów przerywanych jednorazowymi korektami. Pozytywne nastawienie rynku Grupa LOTOS osiągnęła dzięki podaniu informacji o znacznym zaawansowaniu realizacji Programu 10+ i o intensyfikacji działań w obszarze poszukiwań i wydobywania ropy. Ponadto pozytywny wpływ na kurs Spółki miała aprecjacja indeksu WIG20 w drugiej połowie miesiąca, wynikająca z poprawy nastrojów na światowych rynkach kapitałowych. Grupa LOTOS od początku miesiąca odrobiła 6,3% a WIG20 7,6%. Publikacja lepszych od oczekiwanych wyników finansowych za II kwartał 2008 nie obroniła kursu Grupy LOTOS w sierpniu 2008 prowadząc do spadku notowań z 28,39 zł na początku miesiąca do 27,27 zł na koniec miesiąca. Niepewność na rynku oraz niska aktywność inwestorów w okresie wakacyjnym przyczyniły się do 4,4% spadku indeksu WIG20 przy bardzo niskich obrotach. Przez cały wrzesień notowania Spółki znajdowały się w trendzie bocznym. Jednocześnie doszło do 7,7% osłabienia indeksu WIG20 związanego z upadkiem banku Lehman Brothers oraz ujawnieniem problemów finansowych przez kilka dużych instytucji finansowych. Na koniec III kwartału 2008 indeks WIG20 spadł do poziomu 2 384,22 pkt.

Październik i listopad odznaczały się napływem coraz gorszych informacji z zagranicy co skutkowało kontynuacją spadków na WIG20. Kurs akcji Grupy LOTOS był w październiku silnie skorelowany z indeksem WIG20 natomiast w listopadzie oderwał się od niego i spadł przy bardzo dużym obrocie o rekordowe 36,7% w ciągu miesiąca. Na koniec listopada osiągnął poziom 12,35 zł. Poza złymi informacjami gospodarczymi ze świata znaczny wpływ na kursy spółek paliwowych w tym okresie miała kontynuacja, zainicjowanych w sierpniu silnych spadków cen ropy. Cena baryłki Brent 20 listopada osiągnęła poziom 47,91 USD, co przez wielu analityków odbierane było jako kolejny sygnał nadchodzącej recesji prowadzącej do pogłębiającego się spadku globalnego popytu na ropę. Ponadto 13 listopada Grupa LOTOS opublikowała słabsze od oczekiwanych wyniki finansowe a 24 listopada UniCredit wypuścił raport wyceniający Spółkę na 0zł. Grudzień zakończył się 2,1% wzrostem kursu akcji Grupy LOTOS jednak w pierwszej połowie miesiąca odnotował on bardzo silny wzrost związany z odbiciem po spadkach będących wynikiem listopadowej wyceny przez UniCredit i subsekwentny silny spadek związany z oczekiwaniami kiepskich wyników za IV kwartał 2008. Ostatecznie kurs akcji Grupy LOTOS na koniec roku wyniósł 11,95 zł a WIG 20 osiągnął 1 789,73 pkt. Baryłka Brent spadła w grudniu 2008 do rekordowo niskiego poziomu 38,73 USD.

Styczeń 2009 był miesiącem bardzo silnego przeszacowania akcji Grupy LOTOS. Spadek o 37,3% w tym miesiącu doprowadził do osiągnięcia historycznego minimum 2 lutego 2009 na poziomie 7,25 zł. Obniżka kursu akcji Spółki wynikała ze znacznego osłabienia złotego oraz z postrzeganej dużej ekspozycji walutowej Spółki z tytułu zaciągniętych kredytów walutowych. Ponadto istotnie na spółkę wpłynęło obniżenie rekomendacji Deutsche Banku do poziomu 7,0 zł oraz pogłębienie światowej recesji przekładające się na spadek indeksu WIG20 o 15,0%. Od 3 lutego Spółka weszła w silny trend wzrostowy o słabej korelacji z WIG20. Pozytywne nastawienie inwestorów do akcji Grupy LOTOS było wynikiem przedstawienia przez Spółkę pakietu antykryzysowego oraz opublikowanie informacji rozwiewających spekulacje na temat jej problemów z płynnością. W ciągu miesiąca kurs akcji Grupy LOTOS wzrósł o 47,7% do poziomu 10,71 zł. Luty dla Indeksu WIG20 był kolejnym miesiącem przecen wynikających z pogłębiającego się spadku zaufania do regionu CEE. WIG20 wykazywał się od początku 2009 się silną korelacją do kursu złotego, który 17 lutego osiągnął rekordowo niski poziom 4,92 zł za euro. Marzec był dla Grupy LOTOS miesiącem rekordowych wzrostów.

Od 2 do 25 marca 2009 Spółka osiągnęła 30,8% wzrost osiągając kurs akcji na poziomie 13,95 zł. Głównymi czynnikami silnego wzrostu wyceny akcji Spółki była aprecjacja złotówki i wynikające z niej umocnienie całego Indeksu WIG, podanie przez Skarb Państwa informacji o przewidywanym w przyszłości przejściu obowiązku utrzymywania rezerw paliwowych przez odpowiednią agendę Skarbu Państwa, a także rynkowe oczekiwania silnego wzrostu cen ropy.

W 2008 roku i na początku 2009 kurs akcji LOTOS zachowywał silną korelację z indeksami WIG20 i WIG-Paliwa jednak w całym okresie tracił więcej na wartości co było najbardziej widoczne między początkiem listopada a początkiem lutego, kiedy to w wyniku szeregu zdarzeń jak: rekomendacja

UniCredit czy rynkowe spekulacje na temat braku płynności; zniżył o 72,87% wartości. Od początku stycznia 2008 do 25 marca 2009 spółka straciła 68,72% wartości, osiągając cenę za akcję 13,95 zł. Indeks WIG20 obniżył się w tym okresie o 52,59%, do poziomu 1 622,11 pkt. Od 3 lutego kurs akcji Spółki wyszedł z długoterminowego trendu spadkowego zyskując w 37 dni 92,4%.

1.8 WYPŁATA DYWIDENDY ZA ROK 2007

W dniu 30 czerwca 2008 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Grupy LOTOS S.A. podjęło uchwałę o podziale zysku Grupy LOTOS S.A. za 2007 rok. Zgodnie z przyjętą uchwałą zysk netto Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2007 roku w kwocie 745 083 686,06 złotych przeznaczono na:

- kapitał zapasowy Spółki – 742 584 tysiące złotych,
- fundusz celowy na finansowanie przez Grupę LOTOS S.A. przedsięwzięć społecznych – kwotę w wysokości 2 500 tys. złotych. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Grupy LOTOS S.A. do dysponowania środkami zgromadzonymi na funduszu celowym, o którym mowa w § 1 ust. 1 lit a zgodnie z uchwalonym przez Radę Nadzorczą, na podstawie uchwały nr 3 z dnia 20 lutego 2008 roku Walnego Zgromadzenia, Regulaminem funduszu celowego finansowania przez Grupę LOTOS S.A. przedsięwzięć społecznych.

1.9 WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU TECHNICZNEGO W GRUPIE KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.

W 2008 wprowadzono na rynek paliwa silnikowe z udziałem do 5% m/m biokomponentów. Do olejów napędowych zastosowano dodatek estrów metylowych kwasów tłuszczowych (FAME), zaś do benzyn używano dodatku bioetanolu lub/i eteru etylotertbutylowego (ETBE). Obniżono zawartość siarki w lekkim oleju opałowym z 0,2% m/m do maksymalnie 0,10% m/m. Kontynuowano procesy związane z certyfikacją plastyfikatorów naftowych o obniżonej toksyczności u producentów kauczuków i wyrobów gumowych.

W spółce LOTOS Biopaliwa w Czechowicach-Dziedzicach w maju 2008 roku została uruchomiona instalacja transestryfikacji kwasów tłuszczowych oleju rzepakowego. Instalacja umożliwia produkcję 100.000 ton na rok estrów metylowych kwasów tłuszczowych (FAME), które stanowią obecnie główny biokomponent oleju napędowego.

W LOTOS Parafiny w 2008 roku rozpoczęto produkcję dwóch nowych wyrobów:

- Lumina SC - masa do zniczy długopalcych
- Hydrorafinowana Parafina LTP 60H o niskim zaolejeniu stosowana do produkcji świec spełniająca wymagania Europejskiego Stowarzyszenia Producentów Wosków.

W dziedzinie środków smarowych w 2008 roku:

- opracowano receptury olejów syntetycznych do przekładni przemysłowych Transmil Synthetic z Aprobatą Flendera,
- wprowadzono nową grupę olejów silnikowych „Lotos Quazar” z Aprobatami OEMów,
- opracowano nowe receptury olejów hydraulicznych bezcynkowych Hydromil Super L-HV,
- wprowadzono olej do przekładni samochodowych Titanis Super GL-5 75W90.

1.10 ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO

Grupa LOTOS S.A. stosuje zbiór zasad ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”, który został przyjęty przez Radę Nadzorczą Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w dniu 4 lipca 2007 roku. Pełen tekst zbioru zasad jest dostępny publicznie na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie w sekcji poświęconej Zasadom Ładu Korporacyjnego <http://www.corp-gov.gpw.pl/assets/library/polish/dobrepraktyki2007.pdf>

W 2008 roku Grupa LOTOS S.A. zgodnie z zasadą „comply or explain” wydała dwa komunikaty związane z nieprzestrzeganiem zasad zawartych w zbiorze „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”.

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

Struktura asortymentowa przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. (w tysiącach złotych)

(w tysiącach złotych)	01.01.2008 – 31.12.2008 za okres	% udział	01.01.2007 – 31.12.2007 za okres	% udział
Benzyny	5.227.349	23,32%	5.248.461	27,71%
Reformat	302.066	1,35%	195.295	1,03%
Oleje napędowe	11.107.944	49,55%	8.516.704	44,96%
Paliwo bunkrowe	468.088	2,09%	395.704	2,09%
Lekki olej opałowy	839.813	3,75%	770.844	4,07%
Ciężki olej opałowy	657.238	2,93%	550.056	2,90%
Paliwo Jet- A1	1.154.416	5,15%	881.133	4,65%
Oleje smarowe	368.837	1,65%	410.488	2,17%
Oleje bazowe	287.283	1,28%	237.916	1,26%
Asfalty oraz komponenty do ich produkcji	1.093.374	4,88%	868.877	4,59%
Gazy płynne	492.008	2,19%	474.374	2,50%
Pozostałe produkty rafineryjne	216.962	0,97%	181.058	0,96%
Razem produkty i towary ropopochodne	22.215.378	99,11%	18.730.910	98,89%
Pozostałe towary i materiały	99.667	0,43%	115.291	0,60%
Usługi	102.709	0,46%	96.598	0,51%
Razem	22.417.754	100,00%	18.942.799	100,0%
Eliminacja akcyzy, opłaty paliwowej	(6.123.016)		(5.817.676)	
Razem	16.294.738		13.125.123	

Struktura sprzedaży ilościowo (w procentach) – Grupa Kapitałowa Grupy LOTOS S.A.

Produkt	rok 2008	rok 2007
Olej napędowy	40,04%	35,93%
Benzyna	17,74%	19,36%
Asfalty oraz komponenty do ich produkcji	11,13%	12,65%
Ciężki Olej Opałowy	8,65%	8,81%
Paliwo lotnicze	6,52%	6,21%
Razem	84,08%	82,96%

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

Produkt	01.01.2008 - 31.12.2008		01.01.2007 - 31.12.2007	
	za okres	% udział	za okres	% udział
Benzyna	1.339	17,74%	1.377	19,37%
Olej napędowy	3.023	40,04%	2.555	35,94%
Lekki olej opałowy	339	4,49%	351	4,94%
Ciężki olej opałowy	653	8,65%	626	8,80%
Paliwo lotnicze	492	6,52%	441	6,20%
Paliwo bunkrowe	236	3,12%	270	3,80%
Oleje smarowe	78	1,03%	87	1,22%
Oleje bazowe	98	1,30%	108	1,52%
Asfalty oraz komponenty do ich produkcji	840	11,13%	899	12,64%
Gazy płynne	189	2,51%	187	2,63%
Reformat	151	2,00%	98	1,38%
Pozostałe produkty rafineryjne	111	1,47%	111	1,56%
Razem produkty i towary ropopochodne	7.549	100%	7.110	100%

W roku 2008 sprzedaż Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. wzrosła o 6,2 % w stosunku do 2007 roku i osiągnęła poziom 7.549 tysięcy ton. Największy przyrost w porównaniu z rokiem 2007 zanotowano w grupie olejów napędowych, których wolumen wzrósł o 18% (468 tys. ton więcej produktu), co stanowiło 40% udziału całkowitej sprzedaży. Wysoką dynamikę (55%) dało się zaobserwować w sprzedaży reformatu co przełożyło się na wzrost wolumenu o 54 tys. ton, gdyż udział w całości sprzedaży tego produktu wyniósł zaledwie 2%. Również paliwo lotnicze odnotowało znaczący wzrost dynamiki sprzedaży 11%, co oznaczało przyrost wolumenu o 50 tys. ton. W 2008 roku odnotowano spadek sprzedaży w grupie asfaltów (59 tys. ton ton mniej niż w roku 2007), benzyn (38 tys. ton), paliw bunkrowych (34 tys. ton) oraz olejów smarowych i bazowych (20 tys. ton). Sprzedaż olejów opałowych, gazów płynnych oraz pozostałych produktów rafineryjnych zamknęła się na poziomie zbliżonym do roku poprzedzającego.

3. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, O ZMIANACH ŹRÓDEŁ ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI ORAZ INFORMACJE O POWIĄZANIACH ODBIORCÓW I DOSTAWCÓW Z EMITENTEM I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ.

Przychody netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. w podziale na rynki zbytu (w tysiącach złotych)

(w tysiącach złotych)	01.01.2008 – 31.12.2008 za okres	Udział (%)	01.01.2007 – 31.12.2007 za okres	Udział (%)
Sprzedaż krajowa, w tym:	18.999.583	84,8%	16.136.657	85,2%
- produkty	17.799.530	79,4%	15.335.203	81,0%
- towary i materiały	1.200.053	5,4%	801.454	4,2%
Sprzedaż eksportowa, w tym:	3.418.171	15,2%	2.806.142	14,8%
- produkty	3.278.749	14,6%	2.729.222	14,4%
- towary i materiały	139.422	0,6%	76.920	0,4%
Razem, w tym:	22.417.754		18.942.799	
Eliminacja akcyzy, opłaty paliwowej	(6.123.016)		(5.817.676)	
RAZEM	16.294.738	100,0%	13.125.123	100,0%

Najwięksi odbiorcy Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. w 2008 roku

Jedynym odbiorcą, którego udział w sprzedaży Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. przekroczył w 2008 roku 10% była firma Statoil Poland Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której udział w sprzedaży wyniósł 10,29%.

Jedynym odbiorcą, którego udział w sprzedaży Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. przekroczył w 2007 roku 10% była firma Statoil Poland Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której udział w sprzedaży wyniósł 10,70%

Pomiędzy Grupą Kapitałową Grupy LOTOS S.A. a wyżej wymienionym odbiorcą nie występują powiązania kapitałowe.

Struktura zaopatrzenia w surowce, półprodukty i chemikalia Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. w 2008 roku (w tysiącach złotych)

	01.01.2008 – 31.12.2008 za okres	Udział (%)	01.01.2007 – 31.12.2007 za okres	Udział (%)
Ropa naftowa	10.106.510	77,0%	8.324.473	80,0%
Olej napędowy	1.767.882	13,5%	1.414.370	13,6%
MTBE	605.831	4,6%	201.046	1,9%
Olej opałowy ciężki	146.019	1,1%	157.010	1,5%
Benzyna surowa	-	-	11.511	0,1%

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2008**

Dodatki	67.500	0,5%	111.314	1,1%
Alkohol etylowy	121.802	0,9%	67.549	0,6%
Parafiny/gacz parafinowy	50.620	0,4%	46.067	0,4%
Pozostałe	257.486	2,0%	69.485	0,8%
Razem	13.123.650	100,0%	10.402.825	100,0%

Struktura zaopatrzenia w towary ropopochodne Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. w 2008 roku (w tysiącach złotych)

	01.01.2008 – 31.12.2008 za okres	Udział (%)	01.01.2007 – 31.12.2007 za okres	Udział (%)
LPG	270.957	28,73%	330.141	41,33%
Benzyny	306.955	32,55%	306.116	38,32%
Oleje napędowe	360.740	38,26%	143.540	17,97%
Pozostałe	4.307	0,46%	19.085	2,38%
Razem	942.959	100,00%	798.882	100,00%

Struktura zaopatrzenia Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. w 2008 roku (w tysiącach złotych)

	01.01.2008 – 31.12.2008 za okres	Udział (%)	01.01.2007 – 31.12.2007 za okres	Udział (%)
Surowce	13.229.576	73,6%	10.416.819	77,2%
Towary	989.294	5,5%	853.566	6,3%
Usługi	1.026.347	5,7%	944.207	7,0%
Materiały	199.140	1,1%	225.677	1,7%
Pozostałe zakupy ⁽¹⁾	2.540.037	14,1%	1.054.626	7,8%
Razem	17.984.394	100,0%	13.494.895	100,0%

⁽¹⁾ w tym: środki trwałe, środki trwałe w budowie, zaliczki na środki trwałe w budowie, wartości niematerialne.

Najwięksi dostawcy Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. w 2008 roku.

W 2008 roku dostawcami, których udział w zaopatrzeniu przekroczył 10% przychodów Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A., są J&S Service Investment Ltd z siedzibą na Cyprze i Petraco Oil Company Ltd z siedzibą w Wielkiej Brytanii. Udział tych firm w zaopatrzeniu Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. wyniósł odpowiednio 33,58% i 18,34%.

W 2007 roku dostawcami, których udział w zaopatrzeniu przekroczył 10% przychodów Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A., są J&S Service Investment Ltd z siedzibą na Cyprze i Petraco Oil Company Ltd z siedzibą w Wielkiej Brytanii. Udział tych firm w zaopatrzeniu Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. wyniósł odpowiednio 38,32% i 16,71%.

Pomiędzy Grupą Kapitałową Grupy LOTOS S.A. a wyżej wymienionymi dostawcami nie występują powiązania kapitałowe.

Struktura terytorialna zakupów surowców, towarów i materiałów ropopochodnych Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. w 2008 roku (w tysiącach złotych)

	01.01.2008 - 31.12.2008 za okres	Udział (%)	01.01.2007 - 31.12.2007 za okres	Udział (%)
Zakupy krajowe	974.614	6,9%	995.286	8,9%
Zakupy zagraniczne	13.109.181	93,1%	10.222.423	91,1%
Zakupy razem	14.083.795	100,0%	11.217.709	100,0%

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

Rachunek zysków i strat

W 2008 roku przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. wyniosły 16 294,7 mln zł i wzrosły o 24,1% w stosunku do przychodów w roku 2007 w związku z wyższą o 313 zł/t średnią ceną sprzedaży netto oraz wyższą o 6,2%, tj. o 439 tys. ton masą sprzedaży produktów i towarów ropopochodnych. Średnia cena sprzedaży netto w 2008 roku wyniosła 2 159 zł/t, tj. o 16,9% więcej niż w 2007 roku. W 2008 roku nastąpił wzrost wolumenu sprzedaży olejów napędowych (+468 tys.ton), reformatu (+53 tys.ton), paliwa JET A-1 (+51 tys.ton), ciężkiego oleju opałowego (+27 tys.ton) i gazów płynnych (+2 tys.ton). Równocześnie zmniejszył się wolumen sprzedaży asfaltów i komponentów asfaltowych (-59 tys.ton), benzyn (-38 tys.ton), paliwa bunkrowego (-34 tys.ton), lekkiego oleju opałowego (-12 tys.ton), olejów bazowych (-10 tys.ton) oraz olejów smarowych (-9 tys.ton).

Koszt własny sprzedaży w 2008 roku wyniósł 15 287,3 mln zł, co oznacza wzrost o 34,7% w porównaniu z rokiem poprzednim. Jednostkowy koszt własny w 2008 roku wyniósł 2 025 zł/t, tj. o 26,9% więcej niż w 2007 roku. W związku z wyższym wzrostem kosztu własnego sprzedaży od wzrostu przychodów ze sprzedaży Grupa Kapitałowa Grupy LOTOS S.A. wygenerowała w 2008 roku zysk brutto ze sprzedaży o 43,4% mniejszy niż w roku 2007, tj. w wysokości 1 007,5 mln zł. Spadek ten był wynikiem przede wszystkim znacznego spadku cen ropy i produktów naftowych w ciągu II półrocza 2008 roku wpływającego na wycenę zapasów. Konieczność urealnienia do cen bieżących wartości zapasów surowców i produktów utrzymywanych na koniec 2008 roku, spowodowała obniżenie skonsolidowanego wyniku brutto na sprzedaży o 200,7 mln zł.

Notowania ropy Brent dtd 2 stycznia 2008 roku wynosiły 96,9 USD/bbl i w ciągu I półrocza utrzymywały wyraźny trend wzrostowy. 3 lipca 2008 roku notowania ropy Brent dtd osiągnęły maksymalny w 2008 roku poziom 144,2 USD/bbl i rozpoczęły się gwałtowny ich spadek do poziomu 36,5 USD/bbl w dniu 31 grudnia 2008 roku. Ten malejący trend cenowy ropy i produktów naftowych w II półroczu 2008 roku miał niekorzystny wpływ na skonsolidowane wyniki 2008 roku, w przeciwieństwie do korzystnego wpływu na wyniki wzrostowych trendów cenowych w 2007 roku. Wpływ wyceny zapasów dokonywanej metodą średniej ważonej przy malejącym trendzie cenowym spowodował spadek wyniku brutto na sprzedaży w 2008 roku o 612,1 mln zł, a rosnący trend cenowy w 2007 roku spowodował wzrost wyniku brutto na sprzedaży o 393,3 mln zł.

Średni kurs dolara w 2008 roku obniżył się o 0,36 zł/USD, tj. o 13,1% w stosunku do średniego kursu USD w 2007 roku i w związku z długą pozycją Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. miał niekorzystny wpływ na wynik brutto na sprzedaży w 2008 roku. Dodatkowo gwałtowne osłabienie złotówki w II półroczu 2008 roku z 2,13 zł/USD w dniu 1 lipca 2008 roku do 2,96 zł/USD w dniu 31

grudnia 2008 roku spowodowało powstanie ujemnych różnic kursowych zwiększających koszt własny sprzedaży o 319,1 mln zł.

Koszty sprzedaży wygenerowane przez Grupę Kapitałową Grupy LOTOS S.A. w 2008 roku osiągnęły poziom 737,4 mln zł, tj. o 5,7% wyższy niż w roku poprzednim, głównie w związku ze wzrostem wolumenu sprzedaży. Koszty ogólnego zarządu wyniosły w 2008 roku 344,5 mln zł, tj. były na poziomie o 2,7% wyższym niż w 2007 roku.

Saldo na pozostałej działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej wyniosło w 2008 roku -71,4 mln zł, tj. było o 39,6 mln zł niższe od salda 2007 roku.

Na skutek bardzo niekorzystnych warunków makroekonomicznych związanych ze znacznym tempem spadku wartości złotówki oraz tempem spadku cen ropy i produktów naftowych w drugiej połowie 2008 roku oraz spadkiem dyferencjału z notowań Brent/Ural z 3,23 USD/bbl w 2007 roku do 2,40 USD/bbl w 2008 roku Grupa Kapitałowa Grupy LOTOS S.A. wykazała w 2008 roku stratę na działalności operacyjnej w wysokości 145,8 mln zł.

Saldo na działalności finansowej Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. w 2008 roku było ujemne i wyniosło -358,4 mln zł, wobec dodatniego salda w 2007 roku wynoszącego 290,8 mln zł. Wysokie ujemne saldo w 2008 roku związane jest przede wszystkim ze stratami z tytułu różnic kursowych w wysokości -152,0 mln zł, związanymi przede wszystkim z przeszacowaniem kredytów oraz z nadwyżką ujemnego rozliczenia instrumentów pochodnych zabezpieczających ryzyko rynkowe w wysokości -235,0 mln zł. W związku z faktem, że przeszacowanie dotyczy kredytów długoterminowych ze spłatą odroczoną w czasie, znaczny wzrost kursu dolara nie miał wpływu na krótko- oraz średnioterminową płynność Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A..

Łączna nadwyżka ujemnego rozliczenia instrumentów pochodnych za 2008 rok odniesiona w koszty finansowe w wysokości -235,0 mln zł dotyczy: transakcji zabezpieczających poziom marży rafinerijnej (full barrel swap) w kwocie -173,2 mln zł, transakcji forward zabezpieczających poziom kursów walutowych w kwocie -67,5 mln zł, rozliczenia transakcji FRA zabezpieczających poziom stopy procentowej w wysokości 3,3 mln zł oraz rozliczenia kontraktów futures zabezpieczających ceny uprawnień do emisji CO₂ w wysokości 2,4 mln zł.

Efekt wyceny otwartych transakcji terminowych przypisany został w koszty finansowe 2008 roku w wysokości -12,2 mln zł w tym: z tytułu transakcji SWAP zabezpieczających poziom stopy procentowej w kwocie -152,7 mln zł, z tytułu transakcji zabezpieczających poziom marży rafinerijnej (full barrel swap) w kwocie 98,2 mln zł, wyceny transakcji forward zabezpieczających poziom kursów walutowych w kwocie 46,7 mln zł, oraz z tytułu pozostałych transakcji (futures, FRA i opcje) w wysokości -4,4 mln zł.

Strata netto z działalności kontynuowanej za 2008 rok wyniosła 389,9 mln zł, a strata akcjonariuszy jednostki dominującej osiągnęła poziom 453,9 mln zł.

Bilans

Na dzień 31 grudnia 2008 roku suma bilansowa Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. wyniosła 12 202,0 mln zł, co oznacza wzrost w ciągu 2008 roku o 2 481,6 mln zł. Spowodowane to zostało przede wszystkim wzrostem stanu aktywów trwałych związanych z realizacją Programu 10+ oraz z zakupem udziału w koncesjach wydobywczych obejmujących złożę Yme na Morzu Północnym: głównie stanu rzeczowych aktywów trwałych (+2 061,4 mln zł) oraz zaliczek na środki trwałe w budowie (+418,9 mln zł). W okresie 12 miesięcy 2008 roku zmniejszył się o 108,5 mln zł stan aktywów obrotowych, w tym obniżeniu uległ poziom zapasów o 142,1 mln zł, stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 212,2 mln zł oraz stan należności z tytułu dostaw i usług o 188,5 mln zł, przy równoczesnym wzroście poziomu krótkoterminowych aktywów finansowych o 209,4 mln zł oraz wzroście o 219,3 mln zł należności budżetowych. Krótkoterminowe aktywa finansowe na koniec grudnia 2008 roku osiągnęły poziom 328,8 mln zł, z tego 302,3 mln zł dotyczy wyceny transakcji zabezpieczających poziom marży rafinerijnej oraz kursów walutowych.

W strukturze aktywów wzrósł udział aktywów trwałych z 46,4% w 2007 roku do 58,1% w roku 2008.

Stan kapitałów własnych na dzień 31 grudnia 2008 roku wyniósł 5 800,1 mln zł, tj. obniżył się o 350,9 mln zł w okresie 12 miesięcy 2008 roku, przede wszystkim w związku ze spadkiem o 435,1 mln zł zysków zatrzymanych.

Stan zobowiązań długoterminowych w okresie 2008 roku wzrósł o 2 484,9 mln zł, głównie na skutek wzrostu poziomu kredytów i pożyczek długoterminowych związanych przede wszystkim z Programem 10+ oraz z utrzymaniem zapasów obowiązkowych. Poziom zobowiązań długoterminowych wyniósł na koniec 2008 roku 3 700,5 mln zł, w tym stan oprocentowanych kredytów i pożyczek wyniósł 3 412,2 mln zł.

Stan zobowiązań krótkoterminowych wyniósł na koniec 2008 roku 2 701,4 mln zł i wzrósł w okresie 12 miesięcy 2008 roku o 347,6 mln zł, tj. o 14,8% przede wszystkim na skutek wzrostu o 241,2 mln zł stanu zobowiązań związanych z realizacją programu inwestycyjnego w Grupie LOTOS S.A. oraz wzrostu o 214,6 mln zł ujemnej wyceny instrumentów finansowych. Poziom kredytów i pożyczek krótkoterminowych w Grupie Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. wyniósł na koniec 2008 roku 507,4 mln zł, tj. zmniejszył się w ciągu roku o 9,8 mln zł. Stan pozostałych krótkoterminowych zobowiązań finansowych wyniósł na koniec 2008 roku 219,1 mln zł, z czego 218,5 mln zł dotyczy ujemnej wyceny instrumentów finansowych.

W strukturze pasywów zmniejszył się udział kapitałów własnych z 63,3 % na koniec 2007 roku do 47,5% w 2008 roku i zobowiązań krótkoterminowych z 24,2% do 22,1% oraz zwiększył się udział zobowiązań długoterminowych o 17,8 punktów procentowych.

Przepływy pieniężne

Stan środków pieniężnych w Grupie Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. na 31 grudnia 2008 roku wyniósł 338,4 mln zł i zmniejszył się w ciągu 2008 roku o 138,8 mln zł.

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w 2008 roku wyniosły 311,7 mln zł, co oznacza wzrost o 153,8 mln zł w porównaniu z rokiem 2007. Na zwiększenie przepływów środków pieniężnych z działalności operacyjnej w 2008 roku wpłynęły przede wszystkim: ujemny wpływ różnic kursowych w kwocie 366,7 mln zł, amortyzacja na poziomie 315,0 mln zł, korekty wynikające z rozliczenia instrumentów finansowych na poziomie 238,2 mln zł, zmniejszenie stanu należności o 164,9 mln zł oraz zmniejszenie stanu zapasów o 141,7 mln zł. Do głównych czynników zmniejszających wartość przepływów operacyjnych w analizowanym roku należą ujemne saldo podatku dochodowego bieżącego okresu i zapłaconego w wysokości 423,0 mln zł, strata netto w wysokości 389,9 mln zł, zmniejszenie stanu zobowiązań o 109,2 mln zł.

Saldo środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej w 2008 roku wyniosło -2 417,1 mln zł i w porównaniu z 2007 rokiem, w którym wynosiło ono -816,4 mln zł, zmieniło się o -1 600,7 mln zł. Ujemne saldo przepływów środków pieniężnych w 2008 roku związane jest głównie z wydatkami na zakup środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych na poziomie 1 699,6 mln zł oraz wydatkami z tytułu zaliczek na środki trwałe w budowie w wysokości 779,0 mln zł.

W 2008 roku Grupa Kapitałowa Grupy LOTOS S.A. wykazała duże dodatnie saldo przepływów środków pieniężnych z działalności finansowej w wysokości 1 963,1 mln zł, tj. większe o 1 450,0 mln zł od salda w roku 2007. Wzrost ten jest następstwem przede wszystkim wpływów z tytułu zaciągniętych w 2008 roku kredytów i pożyczek w wysokości 2 352,7 mln zł zmniejszonych o korekty z tytułu rozliczenia instrumentów finansowych na poziomie 238,2 mln zł.

Ocena czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze mających wpływ na wyniki z działalności

W 2008 roku wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, które miały wpływ na wyniki 2008 roku:

- gwałtowny spadek cen ropy naftowej i produktów naftowych na rynkach światowych w II półroczu 2008 roku (od maksymalnego notowania ropy Brent dtd w dniu 3.07.2008r. w 2008 roku na poziomie 144,2 USD/bbl do poziomu 36,5 USD/bbl w dniu 31 grudnia 2008 roku),
- gwałtowne tempo spadku wartości złotówki (z 2,02 zł/USD w dniu 21 lipca 2008 roku do 2,96 zł/USD w dniu 31 grudnia 2008 roku),
- znaczne nakłady inwestycyjne związane z realizacją Programu 10+,
- zaprzestanie przerobu ropy w rafinerii w Jaśle,
- rozpoczęcie działalności poszukiwawczej przez LOTOS Norge.

5. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA ROK 2008

Grupa LOTOS S.A. nie publikowała prognoz skonsolidowanych wyników finansowych na 2008 rok.

6. OCENA DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

W okresie 2008 roku Grupa Kapitałowa Grupy LOTOS S.A. wykazywała pełną zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań wobec innych podmiotów.

Saldo kredytów obrotowych na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosiło 405,0 mln zł. Szczegółowa struktura zadłużenia kredytowego została przedstawiona w Nocie nr 30 do Sprawozdania Finansowego.

Syntetycznej oceny sytuacji ekonomiczno – finansowej Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. dokonano za pomocą analizy wskaźnikowej badając kształtowanie się wartości wskaźników w obszarach rentowności, płynności i zadłużenia.

Wskaźnik	2008	2007
Wynik operacyjny (w tys. złotych)	-145 828	713 664
Marża wyniku operacyjnego (1)	-0,89%	5,44%
Wynik przed opodatkowaniem (w tys. złotych)	-504 218	1 004 494
Rentowność/deficytowość sprzedaży brutto (2)	-3,09%	7,65%
Wynik netto (w tys. złotych)	-389 993	814 147
Rentowność/deficytowość sprzedaży netto (3)	-2,39%	6,20%
Stopa zwrotu z kapitału własnego ROE (4)	-6,72%	13,24%
Stopa zwrotu z aktywów ROA (5)	-3,20%	8,38%
Płynność bieżąca (6)	1,89	2,21
Płynność szybka (7)	0,98	1,11
Rotacja należności (w dniach) (8)	29,35	35,95
Rotacja zobowiązań (w dniach) (9)	23,87	29,69
Kapitał pracujący (10)	2 398 097	2 854 175
Udział kapitału pracującego w całości aktywów (11)	19,65%	29,36%
Zadłużenia ogółem (12)	52,47%	36,72%
Wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego (13)	110,38%	58,03%

(1) *wynik operacyjny/sprzedaż netto*

(2) *wynik przed opodatkowaniem/sprzedaż netto*

(3) *wynik netto/sprzedaż netto*

(4) *wynik netto/wartość kapitału własnego na koniec okresu*

(5) *wynik netto/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*

7. GŁÓWNE INWESTYCJE KRAJOWE I ZAGRANICZNE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ I SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH

INWESTYCJE RZECZOWE

Największe inwestycje rzeczowe Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. w roku 2008 (w tysiącach złotych)

Środki trwale w budowie oraz zakup środków trwałych i wartości niematerialnych, w tym:	Nakłady poniesione 01.01.2008 - 31.12.2008
Roboty budowlano - montażowe	617.030
Kompletacja dostaw - zakupy	703.580
Zakupy wartości niematerialnych i prawnych	12.565
Pozostałe nakłady	1.085.232
Zaliczki na środki trwale w budowie	778.953
Rozliczone zaliczki	(345.012)
Razem	2.852.348

INWESTYCJE O CHARAKTERZE KAPITAŁOWYM

Podwyższenie kapitału LOTOS Serwis Sp. z o.o.

Dnia 17 września 2008 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki LOTOS Serwis Sp. z o.o. z kwoty 2.500 tys. złotych do kwoty 4.000 tys. złotych. Podwyższenie nastąpiło poprzez objęcie przez Grupę LOTOS S.A. nowo wyemitowanych udziałów. Grupa LOTOS S.A. pozostała właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym LOTOS Serwis Sp. z o.o.

Podwyższenie kapitału LOTOS Tank Sp. z o.o.

Dnia 18 września 2008 roku Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki LOTOS Tank Sp. z o.o. z kwoty 500 tys. złotych do kwoty 6.945 tys. złotych. Podwyższenie nastąpiło poprzez zwiększenie wartości nominalnej 1.000 istniejących udziałów z kwoty 500,00 złotych za każdy udział do kwoty 6.945,00 złotych za każdy udział. Grupa LOTOS S.A. pozostała właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym LOTOS Tank Sp. z o.o. Celem dokapitalizowania była realizacja w ramach Spółki projektu budowy segmentu sprzedaży lotniskowej paliwa lotniczego (JET-A1), w tym realizacji inwestycji budowy bazy paliwowej na lotnisku w Gdańsku-Rębiechowie.

OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW.

W 2008 roku Grupy LOTOS S.A. oraz spółki wchodzące w skład jej grupy kapitałowej finansowały inwestycje ze środków własnych oraz zewnętrznych.

W dniu 20 grudnia 2007 roku Grupa LOTOS S.A. podpisała z konsorcjum banków umowę na czteroletni kredyt odnawialny na łączną kwotę 400.000 tys. USD (1.004.600 tys. PLN według kursów średnich NBP z dnia 19 grudnia 2007 roku) przeznaczony na refinansowanie i finansowanie zapasów Grupy LOTOS S.A., która była pierwszym elementem strategii finansowania działalności Grupy LOTOS S.A. na najbliższe lata, związanej z realizacją Programu 10+.

W dniu 27 czerwca 2008 r. Grupa LOTOS S.A. podpisała umowę kredytową na finansowanie realizacji Programu 10+ oraz kapitału obrotowego Grupy LOTOS S.A. Przedmiotem zawartej umowy jest długoterminowy kredyt na łączną kwotę 1.750.000.000 USD (3.739.050 tys. PLN według kursów średnich NBP z dnia 27 czerwca 2008 roku), na którą składa się kredyt inwestycyjny w kwocie 975.000.000 USD (2.083.185 tys. PLN według kursów średnich NBP z dnia 27 czerwca 2008 roku), kredyt obrotowy w kwocie 200.000.000 USD (427.320 tys. PLN według kursów średnich NBP z dnia 27 czerwca 2008 roku), kredyt inwestycyjny gwarantowany przez SACE S.p.A. - Servizi Assicurativi del Commercio Estero w kwocie 425.000.000 USD (908.055 tys. PLN według kursów średnich NBP z dnia 27 czerwca 2008 roku) oraz kredyt rezerwowy w kwocie 150.000.000 USD (320.490 tys. PLN według kursów średnich NBP z dnia 27 czerwca 2008 roku).

Pozyskane finansowanie zewnętrzne oraz środki własne Grupy LOTOS S.A. pokrywają zapotrzebowanie spółki związane z realizowanymi zadaniami inwestycyjnymi. Z uwagi na światowe spowolnienie gospodarcze oraz będące jego skutkiem możliwe utrudnienia w pozyskiwaniu finansowania zewnętrznego plany inwestycyjne w segmencie wydobywczym realizowane przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. mogą zostać zweryfikowane z uwagi na konieczność przesunięcia w czasie wydatkowania środków na niektóre projekty.

8. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A., ORAZ OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ

CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE I WEWNĘTRZNE ISTOTNE DLA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.

Kluczowymi czynnikami zewnętrznymi istotnymi dla rozwoju są:

- **Notowania cen ropy i produktów naftowych** – kształtowanie się cen ropy naftowej oraz produktów naftowych w istotny sposób wpływa na wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej.
- **Kurs PLN/USD** – kształtowanie się kursów walutowych, zwłaszcza relacji PLN/USD, wpływa w istotnym/dużym 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.

Kluczowymi czynnikami wewnętrznymi istotnymi dla rozwoju są:

- **Realizacja Programu 10+** – w dłuższej perspektywie niezwykle istotnym czynnikiem wpływającym na rozwój i wyniki finansowe Grupy LOTOS S.A. i Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. będzie terminowa realizacja Programu 10+. Po wybudowaniu i uruchomieniu instalacji składających się na ten program nastąpi wzrost zdolności przerobowych rafinerii w Gdańsku do 10,5 mln ton rocznie i zwiększenie głębokości jej przerobu co wpłynie korzystnie na strukturę produkcji Spółki.
- **Realizacja programu rozwoju obszaru wydobycia** – planowany rozwój działalności wydobywczej powinien spowodować zwiększenie niezależności surowcowej Grupy Kapitałowej, a także przyczynić się do dalszej poprawy wyników finansowych i zwiększenia wartości Spółki.
- **Dalszy rozwój detalicznej sieci sprzedaży paliw** – realizacja programu PROSTA jest podstawowym elementem budowy pozycji rynkowej w obszarze detalicznej sprzedaży paliw pod marką LOTOS. W szczególności istotne będą działania restrukturyzacyjne mające na celu poprawę efektywności sieci stacji paliw.

CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ Z OKREŚLENIEM STOPNIA NARAŻENIA NA NIE EMITENTA

Działalność Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. podobnie jak innych podmiotów działających w branży narażona jest w dużym stopniu na ryzyka z kategorii ryzyk zewnętrznych związanych z ogólną

sytuacją makroekonomiczną w kraju i na świecie. Są to w głównej mierze ryzyka związane ze zmiennością stóp procentowych i kursów wymiany walut, zmiennością cen surowców i marż rafinacyjnych, ryzyka cen uprawnień do emisji CO₂, a także ryzyka związane z dostępnością do surowców oraz źródeł finansowania.

Ponadto duży wpływ na działalność spółki mają ryzyka związane ze zmiennością regulacji prawnych, a zwłaszcza ze zmianami i interpretacjami prawa podatkowego, zmiany w polityce państwa oraz wynikające z tego zmiany celów strategicznych.

Istotnymi ryzykami z punktu widzenia prowadzenia działalności jest ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe związane z transakcjami finansowymi oraz handlowymi.

Z działalnością operacyjną Grupy wiążą się także:

- ryzyka środowiskowe – ryzyka braku dostatecznej liczby uprawnień do emisji CO₂, ryzyko wystąpienia poważnej awarii przemysłowej, skutkujące zrzutami ponadnormatywnej emisji zanieczyszczeń do powietrza, wód i/lub gruntu oraz ryzyka nie spełnienia wymogów przepisów prawa środowiskowego (krajowego i wspólnotowego),
- ryzyka procesowo – techniczne - dotyczące zwłaszcza zagrożeń związanych z przerabianymi substancjami, stosowanymi procesami technologicznymi, użytkowymi aparatami i urządzeniami, a także warunkami operacyjnymi związanymi m.in. z parametrami wysokich ciśnień i temperatur,
- ryzyka zdrowotne – dotyczące narażenia pracowników na oddziaływanie czynników niebezpiecznych i uciążliwych, związanych z wykonywaną pracą i bliskością prowadzonych procesów technologicznych, mogących w konsekwencji prowadzić do występowania wypadków przy pracy, czy chorób zawodowych.

W dobie globalnego kryzysu i dużej zmienności cen surowców i produktów naftowych oraz kursów walut najistotniejsze z punktu widzenia rozwoju Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. jest terminowe ukończenie Programu 10+ oraz uzyskanie dostępu do własnych złóż ropy naftowej, a także wzmocnienie pozycji rynkowej oraz zwiększenie efektywności sprzedaży.

W związku z tym poniżej wymienione zostały kluczowe ryzyka wg poszczególnych obszarów działalności.

Ryzyka związane z realizacją Programu 10+

Realizacja Programu 10+ niesie za sobą szereg ryzyk, charakterystycznych dla dużych projektów inwestycyjnych. Niezależnie jednak od typowych ryzyk związanych z kosztami i terminowością, a także zapewnieniem odpowiedniej jakości i wymogów bezpieczeństwa w roku 2009 mogą pojawiać się również inne zjawiska wynikające ze światowego kryzysu finansowo – gospodarczego.

Ryzyka związane z działalnością poszukiwawczo-wydobywczą

Jednym z kluczowych celów Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. jest stopniowy rozwój wydobycia ropy. Zgodnie z zaktualizowaną strategią Grupy LOTOS S.A. na lata 2008-12, opublikowaną raportem bieżącym numer 28/2008 w dniu 16 czerwca 2008 r. założono istotne zwiększenie nakładów inwestycyjnych na segment poszukiwań i wydobycia ropy naftowej.

Rozwój działalności spółki w segmencie upstream ma następować stopniowo, wraz z nabywaniem kolejnych udziałów, początkowo głównie mniejszościowych, w koncesjach poszukiwawczych i wydobywczych. Ma to umożliwić nabieranie doświadczenia dzięki współpracy z podmiotami pełniącymi rolę operatorów tych złóż. Z uwagi na światowe spowolnienie gospodarcze plany wydobywcze mogą zostać zweryfikowane z uwagi na konieczność przesunięcia w czasie wydatkowania środków na niektóre projekty wydobywcze.

Ryzyka związane z zapewnieniem surowców

W 2008 r. w Grupie Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. kontynuowano działania związane z przyjętą strategią dywersyfikacji dostaw ropy naftowej, koncentrując się na dwóch najważniejszych aspektach tego celu strategicznego:

- bezpieczeństwa dostaw ropy naftowej,
- poprawie konkurencyjności.

Ryzyka w obszarze sprzedaży

Grupa Kapitałowa Grupy LOTOS S.A. działając w otoczeniu makroekonomicznym, które ma duży wpływ na realizowaną sprzedaż, jest narażona na niekorzystny wpływ czynników rynkowych zwłaszcza w sytuacji obecnego spowolnienia gospodarczego. Od tego jak głęboki i długi będzie kryzys gospodarczy, zależy będzie siła jego wpływu na popyt na produkty Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A.

Ryzyka związane z finansowaniem działalności

W połowie 2008 r. Grupa LOTOS S.A. podpisała umowy kredytowe na finansowanie Programu 10+. Kredyt na finansowanie Programu 10+ jest kredytem długoterminowym, w którym uczestniczy łącznie kilkanaście renomowanych instytucji finansowych.

W obszarze finansowania jako potencjalne ryzyka wymienić można:

- ryzyko ograniczenia dostępu do finansowania zarówno inwestycji jak i finansowania obrotowego,
- ryzyko związane z zapewnieniem przez Grupę LOTOS S.A. 40% wkładu własnego na Program 10+ generowanego z bieżących, operacyjnych przepływów pieniężnych, co jest jednym z warunków wykorzystania kredytu na finansowanie Programu 10+,
- ryzyko wzrostu kosztów kredytu lub pogorszenia warunków finansowania.

Ryzyka związane ze zmianami i interpretacjami prawa podatkowego

W otoczeniu prawnym, w którym prowadzona jest działalność gospodarcza Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. mają miejsce częste zmiany przepisów podatkowych. Wprowadzane nowe regulacje oraz zmiany sposobu stosowania przepisów już obowiązujących wpływają na sposób prowadzenia działalności przez Grupę Kapitałową Grupy LOTOS S.A. oraz na rodzaj podejmowanych działań, a także na wielkość zobowiązań podatkowych. W związku z licznymi zmianami przepisów zostały wdrożone wewnętrzne procedury, których celem jest przestrzeganie wymogów prawa oraz identyfikacja i minimalizacja ryzyka podatkowego, a także jego wpływu na sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. Jednocześnie zmiany są na bieżąco monitorowane, co pozwala na odpowiednie dostosowanie wewnętrznych systemów rozliczeń podatkowych.

Ryzyka prawne o charakterze strategicznym,

W ramach prowadzonych analiz strategicznych spółki Grupa Kapitałowa Grupy LOTOS S.A. współpracuje z organami administracji państwowej, odpowiedzialnymi za tworzenie i realizację strategii rządu dla sektora naftowego. Właściwe Ministerstwa są na bieżąco informowane o postępie realizacji poszczególnych założeń rządowej strategii, jak również o postulowanych kierunkach rozwoju polskiego sektora naftowego. Na bieżąco monitorowany jest również stan legislacji polskiej oraz europejskiej, w zakresie dotyczącym sektora naftowego wraz z tworzeniem opinii na temat projektowanych oraz obowiązujących aktów prawnych, zwłaszcza w zakresie przepisów dotyczących zapasów obowiązkowych ropy i paliw oraz biokomponentów i biopaliw.

Ryzyko zaostrzenia wymagań jakościowych dla produktów naftowych

Grupa Kapitałowa Grupy LOTOS S.A. na bieżąco monitoruje projekty nowych norm i rozporządzeń mających wpływ na działalność produkcyjną i handlową spółki. Źródłem informacji na temat przyszłych zmian wymagań jakościowych jest Komitet Techniczny 222 Polskiego Komitetu Normalizacyjnego do spraw przetworów naftowych i cieczy eksploatacyjnych. Dzięki aktywnemu uczestnictwu w pracach podkomitetów wchodzących w skład KT 222 Grupa LOTOS S.A. ma możliwość opiniowania projektów norm europejskich jeszcze w fazie ich powstawania. Dodatkowy wpływ na poziom wymagań jakościowych, zwłaszcza dla paliw silnikowych, spółka uzyskuje poprzez uczestnictwo w stowarzyszeniu branżowym Polskiej Organizacji Przemysłu i Handlu Naftowego. Uczestnictwo w powyższym pracach znacząco ogranicza ryzyka w zakresie nieterminowego dostosowania się do przyszłych standardów jakościowych w obszarze produktów naftowych. W roku 2009 nie przewiduje się zmian norm lub przepisów prawnych zaostrzających dotychczasowe wymagania dla produktów naftowych, a zwłaszcza paliw silnikowych.

Ryzyka środowiskowe, ryzyka procesowo – techniczne, ryzyka zdrowotne

W celu ograniczenia prawdopodobieństwa wystąpienia zdarzeń niepożądanych, w tym także chorób zawodowych i niekorzystnych skutków zdrowotnych, związanych z pracą wykonywaną przez

pracowników Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A., szczególną rangę nadaje się inicjatywom i działaniom profilaktycznym.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz uregulowaniami wewnętrznymi, w spółce systematycznie identyfikuje się zagrożenia na stanowiskach pracy i ocenia ryzyko zawodowe pod względem występowania w środowisku pracy m.in.: hałasu, wibracji, substancji chemicznych i biologicznych, atmosfer wybuchowych, maszyn i urządzeń, uciążliwości związanych z pracą na stanowiskach wyposażonych w monitory ekranowe.

Ryzyka związane z brakiem dostatecznej liczby uprawnień CO₂ dla istniejących instalacji oraz brakiem pozyskania dostatecznej liczby uprawnień dla instalacji nowych, bądź istotnie zmienionych (w których wzrasta emisja dwutlenku węgla).

W dniu 1 lipca 2008 r. dokonano podziału i opublikowano rozporządzenie Rady Ministrów Krajowy Plan Rozdziału Uprawnień do Emisji dwutlenku węgla na lata 2008-2012 we wspólnotowym systemie handlu uprawnieniami do emisji dla instalacji istniejących i zmienianych (Dz.U. Nr 202 poz.1248). Zgodnie z obowiązującym prawem w/w uprawnienia na drugi okres rozliczeniowy (2008-2012) zostały rozdzielone bezpłatnie dla wszystkich instalacji objętych systemem handlu emisjami. Zgodnie z tym podziałem, oraz bazując na: a) formalnie rozliczonym pierwszym roku KPRU II (2008 r.) oraz b) prognozach wykonania emisji na lata do 2012 roku spółka nie przewiduje braków w uprawnieniach do emisji dla istniejących instalacji.

Potrzeby na dodatkowe uprawnienia zaistnieją w II połowie 2009 roku. Grupa LOTOS S.A. ma duże szanse na pozyskanie dodatkowych uprawnień związanych z realizacją Programu 10+. Pewnym zagrożeniem jest natomiast brak ustalonych zasad pozyskiwania tych uprawnień.

Grupa LOTOS S.A. zarządza głównymi rodzajami ryzyka. Przedmiotem szczególnego zainteresowania są ryzyka o charakterze finansowym i rynkowym.

Ryzyka o charakterze finansowym i rynkowym zarządzane są w ramach Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem Finansowym, który jest odpowiedzialny za nadzór oraz koordynację procesu zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie LOTOS S.A. Celem działań w tym zakresie jest maksymalizacja wyniku na zarządzaniu ryzykiem rynkowym przy założonym poziomie ryzyka, stabilizacja przepływów pieniężnych, zapewnienie krótkoterminowej płynności finansowej, wsparcie działań w zakresie organizacji finansowania działalności inwestycyjnej.

Szczególne znaczenie dla funkcjonowania Grupy LOTOS S.A. ma zarządzanie:

- ryzykiem cen surowców i produktów naftowych,
- ryzykiem cen uprawnień do emisji dwutlenku węgla (CO₂),
- ryzykiem walutowym,
- ryzykiem stopy procentowej,
- ryzykiem płynności,

- ryzykiem kredytowym partnerów transakcji finansowych,
- ryzykiem kredytowym partnerów transakcji niefinansowych.

Dla wszystkich wyżej wymienionych ryzyk Grupa LOTOS S.A. ustaliła odpowiednie procedury zarządzania. Czynnikiem determinującym zarządzanie ryzykiem do 2010 r. jest płynność Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. w szczególności związana z realizacją Programu 10+.

W 2008 r. Grupa LOTOS S.A. rozpoczęła prace przygotowawcze do wdrożenia Zintegrowanego Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym.

9. OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A. Z UWZGLĘDNIENIEM WYPRACOWANEJ STRATEGII RYNKOWEJ

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

Realizacja programów inwestycyjnych i zamierzeń przedstawionych w zaktualizowanej strategii na lata 2006 - 2012 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.

Nadrzędnym celem w polityce Grupy LOTOS S.A. jest utrzymanie regionalnej konkurencyjności Spółki w gronie firm naftowych prowadzących działalność operacyjną w Basenie Morza Bałtyckiego oraz w rejonie Europy Centralnej i Wschodniej. Grupa 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 10+, którego finalizacja pozwoli na poprawienie efektu skali w zakresie wielkości przerobu i głębokości konwersji, co przeniesie 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 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 Spółki 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.

Zaktualizowana Strategia Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. do roku 2012

W dniu 16 czerwca 2008 roku Rada Nadzorcza Grupy LOTOS S.A. przyjęła zaktualizowaną Strategię Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. do roku 2012. Zaktualizowana strategia zakłada kontynuację dotychczasowej polityki nakierowanej na stymulowanie zrównoważonego rozwoju działalności podstawowej, koncentrację na nadrzędnym celu strategicznym, jakim jest budowa wartości dla akcjonariuszy.

Główne cele Strategii do 2012 roku zostały zaktualizowane dla każdego z trzech głównych segmentów działalności Spółki:

- Segmentu poszukiwawczo-wydobywczego,
- Segmentu operacyjnego,
- Segmentu handlowego.

Najistotniejsze elementy zaktualizowanej strategii w obszarze działalności poszukiwawczo-wydobywczej:

- zwiększenie bezpieczeństwa dostaw ropy przerabianej w rafinerii poprzez uzyskanie bezpośredniego dostępu do złóż węglowodorów,
- osiągnięcie do roku 2012 stabilnego wzrostu produkcji węglowodorów poprzez realizację programów zwiększania wydobycia ropy ze złóż na Morzu Bałtyckim, na które spółka Petrobaltic S.A. posiada koncesje, a także realizowanie nowych projektów poza Polską,
- podwyższenie kapitału Grupy LOTOS S.A. w wyniku wniesienia przez Skarb Państwa posiadanych akcji w spółce Petrobaltic S.A.

Całkowita produkcja segmentu poszukiwawczo-wydobywczego zgodnie ze zaktualizowanymi założeniami Strategii osiągnie poziom minimum 10% przerobu ropy w Grupie Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. w roku 2012 i wzrośnie powyżej 20% do roku 2015. Poziom ROACE dla działalności w całym segmencie będzie średnio wynosił powyżej 15%. Szacunkowe nakłady związane z realizacją tego celu mogą osiągnąć w latach 2006 - 2012 poziom 5,1 miliarda złotych.

Najistotniejsze elementy zaktualizowanej strategii w obszarze działalności operacyjnej:

Głównym celem w obszarze działalności operacyjnej jest osiągnięcie wzrostu efektywności ekonomicznej przerobu ropy poprzez zwiększenie skali przerobu ropy, uzyskanie wyższego stopnia konwersji i odsiarczania produktów. W tym celu realizowany jest dwuetapowy Program 10+.

Wybudowane zostaną także niezbędne instalacje technologiczne, nie wchodzące w skład Programu 10+ oraz zmodernizowane zostaną niektóre z istniejących instalacji.

Efekty realizacji tych zamierzeń inwestycyjnych będą następujące:

- zdolność przerobu ropy osiągnie poziom 10,5 milionów ton rocznie przy pogłębionej konwersji,
- uniwersalna konfiguracja technologiczna umożliwi produkowanie gatunków paliw zgodnie z zapotrzebowaniem rynkowym,
- ograniczona będzie do minimum produkcja ciężkiego, zasiarczonego oleju opałowego i bunkrowego w związku z wprowadzanymi regulacjami ekologicznymi,
- stworzona zostanie możliwość prowadzenia bardziej elastycznej polityki remontowej co pozwoli na zwiększenie dostępności operacyjnej instalacji produkcyjnych,
- zwiększona zostanie baza magazynowa paliw oraz powstanie infrastruktura logistyczna umożliwiająca wysyłkę drogą morską dużych partii produktów,
- powstanie możliwość równoległego przerabiania różnych gatunków ropy,
- wzmocnienie pozycji Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. w rankingu konkurencyjności rafinerii europejskich.

Przewidywane nakłady na realizację zadań w obszarze działalności operacyjnej w latach 2006 – 2012 osiągną poziom około 6,7 miliarda złotych, w tym na realizację I etapu (lata 2006 - 2010) Programu 10+ przewidywane nakłady wynoszą około 5,2 miliarda złotych.

Najistotniejsze elementy zaktualizowanej strategii w obszarze działalności handlowej:

- osiągnięcie 30% udziału w rynku paliw w Polsce w 2012 roku,
- osiągnięcie 40% udziału w rynku paliwa lotniczego w Polsce w 2012 roku,
- wzrost efektywności sprzedaży LPG,
- 10% udział w rynku detalicznym paliw w 2012 roku,
- wejście w segment stacji automatycznych,
- 20% udziału w sprzedaży paliw na autostradach po zakończeniu głównej części programu budowy autostrad,
- rozwój sieci stacji poprzez elastyczne wykorzystanie pojawiających się szans rynkowych, uwzględniający rozwój organiczny i nieorganiczny.

Szacunkowe nakłady związane z realizacją celów w obszarze działalności handlowej mogą osiągnąć w latach 2006 - 2012 poziom 1,1 miliarda złotych.

Najistotniejsze elementy zaktualizowanej strategii w obszarze działalności finansowej

W obszarze finansowym zakłada się, że w związku z realizacją strategii Spółka będzie korzystać z finansowania zewnętrznego, jednak w żadnym okresie relacja długu netto do kapitałów własnych nie powinna przekroczyć wartości 0,8.

Ocena efektywności funkcjonowania Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. opierać się będzie na analizie wskaźnika marży EBITDA (bez akcyzy) oraz stopy zwrotu z kapitału zaangażowanego, których wysokość w 2012 roku winna wynosić odpowiednio nie mniej niż 9% i 12%. Strategia Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. przewiduje, że w latach 2006 - 2012 łączne nakłady inwestycyjne wyniosą około 12,9 miliarda złotych.

Wypłaty dywidendy podporządkowane zostaną optymalizacji struktury finansowania Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. W okresie realizacji głównych programów strategicznych wypłaty dywidendy nie będą przekraczać 10% zysku netto. Po ich realizacji intencją jest wzrost dywidendy do poziomu 30% zysku netto. Polityka dywidendy w spółkach zależnych jest ustalana przez Zarząd Grupy LOTOS S.A. z uwzględnieniem ich kondycji finansowej i programów rozwojowych.

Kierunki rozwoju na lata 2013 – 2020

Po realizacji działań strategicznych do 2012 roku kluczową rolę dla wzrostu wartości Grupy LOTOS S.A. będzie miał rozwój segmentu poszukiwawczo-wydobywczego i umocnienie pozycji rynkowej. Do rozważanych projektów należą:

- kontynuowanie działań zmierzających do zwiększenia wydobycia ropy naftowej, dążąc do przekroczenia 20% zdolności przerobowych do roku 2015, z tendencją wzrostową w następnych latach,
- budowa instalacji zgazowania ciężkiej pozostałości z przerobu ropy z ukierunkowaniem na produkcję wodoru i mediów energetycznych - II etap Programu 10+,
- uruchomienie produkcji biopaliw nowych generacji,
- sekwestracja CO₂ - deponowanie CO₂ w strukturach geologicznych,
- kontynuowanie działań wspierających budowę podziemnych magazynów ropy i produktów naftowych (kawern),
- rozwijanie technologii skutkujących wzrostem marży produktowej.

Decyzje o podejmowanych działaniach rozwojowych będą się opierały o analizę ich efektywności ekonomicznej i będą realizowane w miarę możliwości finansowych Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. Dopuszcza się możliwość wchodzenia w układy kapitałowe lub wykorzystanie formuły wspólnego przedsięwzięcia z partnerem strategicznym.

Główne założenia makroekonomiczne i cenowe przyjęte przez Grupę LOTOS S.A. do sformułowania podstawowych założeń polityki finansowej do 2012 roku:

	2009 rok	2012 rok
Ropa (ceny stałe 2008) jedn.;		
- Notowanie dtd Brent USD/bbl;	112,52	128,02
- Notowanie Ural CIF Rotterdam USD/bbl	108,8	124,52
Cracki produktowe (ceny stałe 2008) jedn.;		
- Premium gasoline 10 ppm - Cargoes CIF NEW USD/t	145	145
- Diesel 10 ppm - Cargoes CIF NWE USD/t	178	178
- Gasoil 0,1% - Cargoes CIF NWE USD/t	140	140
- Fuel Oil 3,5% - Barges FOB Rotterdam USD/t	(271)	(271)
EUR/PLN	3,50	3,20
USD/PLN	2,56	2,48

10. INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH KREDYTOWYCH, UMOWACH POZYCZEK, Z UWZGLĘDNIENIEM TERMINÓW ICH WYMAGALNOŚCI ORAZ O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH

Informacje na temat umów kredytowych zawartych przez Grupę LOTOS S.A. w 2008 roku.:

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 (tysiące)	Waluta (tysiące)	PLN (tysiące)	Waluta (tysiące)	PLN (tysiące)	Waluta (tysiące)	Krótkoterminowej	Długoterminowej		
Konsorcjum banków (1)			1.125.000 USD	11.629	3.926 USD	1.434.195	484.231 USD	15.03.2009	15.01.2021	oparte o 1M, 3M lub 6M LIBOR USD w zależności od wybranego w danym momencie okresu odsetkowego + marża bankowa	hipoteka, zastaw rejestrowy na ruchomościach istniejących i przyszłych, zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych, cesja z umów na realizację i zarządzanie Programem 10+, cesja z umów ubezpieczenia dotyczących rafinerii w Gdańsku, cesja umów licencyjnych, hedgingowych oraz sprzedaży o wartości powyżej 10 mln PLN/rok, poddanie się egzekucji
Konsorcjum banków (2)			425.000 USD	3.748	1.266 USD	479.576	161.920 USD	15.03.2009	15.01.2021	oprocentowanie stałe	
Konsorcjum banków (3)			200.000 USD lub równowartość	246.093				Kredyt w rachunku bieżącym		WIBOR 3M + marża bankowa	
				8.096	1.940 EUR						EURIBOR 3M + marża bankowa
				33.058	11.161 USD						LIBOR 3M USD + marża bankowa

* Konsorcjum banków (1): Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A., Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ (Holland) N.V., Pekao S.A., BNP Paribas S.A., Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid, Calyon, DnB Nor Bank ASA, DnB Nor Polska S.A., Fortis Bank S.A./N.V., ING Bank Śląski S.A., KBC Finance Ireland, Kredyt Bank S.A., Nordea Bank AB, PKO BP S.A., The Royal Bank of Scotland plc, Société Générale S.A., Bank Zachodni WBK S.A., Rabobank Polska S.A., Bank Gospodarki Żywnościowej S.A., Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe Limited

** Konsorcjum banków (2): Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A., BNP Paribas S.A., Fortis Bank S.A./N.V.

*** Konsorcjum banków (3): Pekao S.A., PKO BP. S.A., BNP Paribas S.A., ING Bank Śląski S.A., Nordea Bank Polska S.A., Rabobank Polska S.A., BGŻ S.A.

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2008**

Informacje na temat umów kredytowych zawartych przez spółki zależne Grupy LOTOS S.A. w 2008 roku:

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 (tysiące)	Waluta (tysiące)	PLN (tysiące)	Waluta (tysiące)	PLN (tysiące)	Waluta (tysiące)	Krótkoter- minowej	Długoter- minowej		
Pekao S.A.	Warszawa	15.000		9.605				30.06.2009		WIBOR 1M + marża bankowa	pełnomocnictwo do rachunku, poddanie się egzekucji, zastaw rejestrowy na zapasach
BRE Bank S.A.	Warszawa	30.000		19.363				Kredyt w rachunku bieżącym		WIBOR O/N + marża bankowa	weksel in blanco
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	6.000		856				Kredyt w rachunku bieżącym		WIBOR 1M + marża bankowa	hipoteka, cesja wierzytelności
Pekao S.A.	Warszawa	15.000						Kredyt w rachunku bieżącym		WIBOR 1M + marża bankowa	pełnomocnictwo do rachunku, poddanie się egzekucji
Raiffeisen Bank Polska	Rzeszów		1.000 EUR					Kredyt w rachunku bieżącym		WIBOR 1M + marża bankowa	pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków kredytobiorcy, cesja wierzytelności

PORĘCZENIA I GWARANCJE

Grupa LOTOS S.A.

- W dniu 27 kwietnia 2007 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A. Bank PKO BP S.A. wystawił gwarancję bankową na rzecz Izby Celnej zabezpieczającą zobowiązania z tytułu długów celnych, podatków i innych opłat celnych na kwotę 160.000 tysięcy złotych. W dniu 5 maja 2008 roku wartość gwarancji uległa zmianie na kwotę 200.000 tysięcy złotych. Termin ważności gwarancji mija 4 maja 2009 roku, a odpowiedzialność gwaranta trwa do 3 lipca 2009 roku. W dniu 17 grudnia 2008 roku wartość gwarancji uległa zmianie na kwotę 125.000 tysięcy złotych.
- W dniu 10 sierpnia 2007 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A. Deutsche Bank PBC S.A. wystawił gwarancję bankową na rzecz Izby Celnej zabezpieczającą zobowiązania z tytułu długów celnych, podatków i innych opłat celnych na kwotę 7.000 tysięcy złotych. Zobowiązanie warunkowe wygasło z dniem 31 stycznia 2008 roku.
- W dniu 27 czerwca 2008 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A. Bank Millennium S.A. wystawił gwarancję na kwotę 14.500 tysięcy złotych na rzecz Urzędu Celnego w Pruszkowie tytułem zabezpieczenia akcyzowego. Termin ważności gwarancji upłynął w dniu 10 sierpnia 2008 roku.
- W dniu 3 stycznia 2007 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A. Bank PKO BP S.A. wystawił gwarancję bankową na rzecz CB&I LUMMUS GmbH w postaci akredytywy dokumentowej na kwotę 19.034 tysięcy EUR (tj. 72.843 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla EUR przez NBP z dnia 3 stycznia 2007 roku). Pierwotny termin ważności gwarancji upływał 30 czerwca 2008 roku. Akredytywa była przedłużana kilkakrotnie, ostatnio do dnia 31 marca 2009 roku. W wyniku kolejnych realizacji akredytywy na dzień 31 grudnia 2008 roku wartość akredytywy wynosi 346 tysięcy EUR (tj. 1.444 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla EUR przez NBP z dnia 31 grudnia 2008 roku).
- W dniu 10 lipca 2007 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A. Bank PKO BP S.A. wystawił gwarancję bankową w postaci akredytywy stand-by na rzecz Technip Italy S.p.A na kwotę 45.000 tysięcy EUR (tj. 169.448 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla EUR przez NBP z dnia 10 lipca 2007 roku), zabezpieczającą wykonanie usług związanych z budową instalacji MHC i kompleksu aminowego. Pierwotny termin ważności gwarancji upłynął z dniem 31 grudnia 2007 roku. Z dniem 19 października 2007 roku został przedłużony termin ważności akredytywy do dnia 30 czerwca 2008 roku oraz uległa zmianie kwota akredytywy. Kwota akredytywy została zwiększona w okresie od 1 stycznia 2008 roku do 31 marca 2008

roku łącznie do wysokości 52.313 tysięcy EUR, następnie w okresie od 1 kwietnia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku do wysokości 53.462 tysięcy EUR. Kwota akredytywy stand-by w okresie od 1 lipca 2008 roku do 30 września 2008 roku wynosiła 47.355 tysięcy EUR, a następnie w okresie od 1 października 2008 roku do dnia 14 listopada 2008 roku wynosiła 45.515 tysięcy EUR. W dniu 14 listopada 2008 roku w wyniku porozumienia między stronami transakcji akredytywa została anulowana.

- W dniu 16 stycznia 2008 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A., Deutsche Bank Polska S.A. wystawił gwarancję zapłaty na kwotę 10.800 tysięcy USD (tj. 26.214 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP z dnia 16 stycznia 2008 roku) na rzecz TOTAL DEUTSCHLAND GmbH w związku z dostawą benzyny. Termin ważności gwarancji upłynął w dniu 31 maja 2008 roku.
- W dniu 2 maja 2008 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A. Bank Millennium S.A. wystawił gwarancję na kwotę 13.200 tysięcy złotych na rzecz Urzędu Celnego w Bielsko-Białej tytułem zabezpieczenia akcyzowego. Termin ważności gwarancji upłynął w dniu 30 czerwca 2008 roku.
- W dniu 26 czerwca 2008 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A. Deutsche Bank Polska S.A. wystawił gwarancję zapłaty za dostawę benzyny na kwotę 12.000 tysięcy USD (tj. 25.704 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP z dnia 26 czerwca 2008 roku) na rzecz TOTAL DEUTSCHLAND GmbH z terminem ważności gwarancji do dnia 31 grudnia 2008 roku. W dniu 12 grudnia 2008 roku termin ważności gwarancji został przedłużony do dnia 31 stycznia 2009 roku. Gwarancja wygasła z dniem upływu terminu ważności.

Petrobaltic S.A.

- W dniu 17 czerwca 2008 roku spółka Petrobaltic S.A. wystawiła na rzecz REVUS Energy ASA bezwarunkową, nieodwołalną gwarancję na pierwsze żądanie zapłaty, stanowiącą zabezpieczenie wykonania przez spółkę LOTOS Exploration and Production Norge AS podpisanej z REVUS Energy ASA umowy przeniesienia udziałów w koncesjach PL 316, PL 316B, PL 316CS i PL 316DS na norweskim szelfie kontynentalnym. Spółka Petrobaltic S.A. zobowiązuje się zapłacić, jak za własny dług jakąkolwiek kwotę, jaka może być płatna na rzecz REVUS Energy ASA.

W wyniku rozliczenia zawartej pomiędzy LOTOS Exploration and Production Norge AS a REVUS Energy ASA umowy przeniesienia udziałów w koncesjach PL 316, PL 316B, PL 316CS i PL 316DS na norweskim szelfie kontynentalnym, bezwarunkowa i nieodwołalna

gwarancja z wystawienia spółki Petrobaltic S.A. na rzecz REVUS Energy ASA wygasła, zaś dokument gwarancji został zwrócony przez REVUS Energy ASA do spółki Petrobaltic S.A.

- W dniu 17 czerwca 2008 roku spółka Petrobaltic S.A. wystawiła bezwarunkową i nieodwołalną gwarancję na rzecz rządu Norweskiego za działania LOTOS Exploration and Production Norge AS w zakresie poszukiwań i wydobycia na norweskim szelfie kontynentalnym. Spółka Petrobaltic S.A. w wystawionej gwarancji zobowiązuje się ponieść pełną odpowiedzialność finansową tytułem zabezpieczenia wszelkich zobowiązań mogących powstać w związku z działalnością spółki LOTOS Exploration and Production Norge AS w ramach poszukiwań i wydobycia naturalnych złóż znajdujących się pod dnem morza, w tym składowania i transportu przy pomocy innych środków transportu niż statki na norweskim szelfie kontynentalnym.

LOTOS Gaz S.A.

- W dniu 30 czerwca 2008 roku spółka LOTOS Gaz S.A. zawarła umowę poręczenia z bankiem ING Bank Śląski. Na mocy powyższej umowy spółka LOTOS Gaz S.A. poręczyła spłatę kredytu zaciągniętego przez spółkę KRAK-GAZ Sp. z o.o. w wysokości 10.000 tysięcy złotych (umowa kredytowa z dnia 24 czerwca 2004 roku). W dniu 16 grudnia 2008 roku kredyt zaciągnięty przez spółkę KRAK-GAZ Sp. z o.o. został spłacony a udzielone przez spółkę LOTOS Gaz S.A. poręczenie wygasło.

PORĘCZENIA I GWARANCJE WYSTAWIONE PO DACIE BILANSOWEJ

Grupa LOTOS S.A.

- W dniu 2 stycznia 2009 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A. Bank PKO BP S.A. wystawił gwarancję na kwotę 1.500 tysięcy złotych na rzecz Urzędu Celnego w Pruszkowie tytułem zabezpieczenia akcyzowego. Termin ważności gwarancji mija 30 czerwca 2009 roku.
- W dniu 2 lutego 2009 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A. Deutsche Bank Polska S.A. wystawił gwarancję zapłaty za dostawę oleju napędowego i benzyny na kwotę 18.000 tysięcy USD (tj. 62.690 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP z dnia 2 lutego 2009 roku) na rzecz TOTAL DEUTSCHLAND GmbH z termin ważności gwarancji do dnia 31 lipca 2009 roku.

POZOSTAŁE ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I POZABILANSOWE

Grupa LOTOS S.A.

- Do dnia 16 czerwca 2009 roku przedłużono termin ważności zabezpieczenia akcyzowego z dnia 16 marca 2006 roku w formie weksla własnego in blanco na kwotę 200.000 tysięcy złotych tytułem zabezpieczenia zobowiązania podatkowego Grupy LOTOS S.A. związanego z procedurą zawieszono poboru akcyzy. Pierwotnie określony termin ważności zabezpieczenia akcyzowego w formie weksla własnego in blanco upływał 16 marca 2007 roku, przedłużony następnie do 16 czerwca 2008 roku.
- Do dnia 7 lipca 2009 roku przedłużono termin ważności zabezpieczenia akcyzowego z dnia 5 lipca 2005 roku w formie weksla własnego in blanco na kwotę 200.000 tysięcy złotych tytułem zabezpieczenia zobowiązania podatkowego Grupy LOTOS S.A. związanego z procedurą zawieszono poboru akcyzy. Pierwotnie określony termin ważności zabezpieczenia akcyzowego w formie weksla własnego in blanco upływał 7 lipca 2006 roku, przedłużony następnie kolejno do 5 lipca 2007 roku i do 7 lipca 2008 roku.
- W dniu 2 stycznia 2008 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A., Bank Pekao S.A. otworzył akredytywę stand-by na kwotę 39.085 tysięcy EUR (tj. 140.608 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla EUR przez NBP z dnia 2 stycznia 2008 roku) na rzecz Technip KTI S.p.A z terminem ważności do dnia 31 marca 2008 roku. Akredytywa zabezpiecza realizację kontraktu na budowę kompleksu aminowego. W dniu 1 kwietnia 2008 roku termin ważności akredytywy został przedłużony do 30 czerwca 2008 roku, a kwota akredytywy zmniejszyła się do 37.634 tysięcy EUR. Kwota akredytywy stand-by w okresie od dnia 1 lipca 2008 roku do 30 września 2008 roku wyniosła 38.668 tysięcy EUR, a w okresie od dnia 1 października 2008 roku do dnia 4 listopada 2008 roku wynosiła 38.595 tysięcy EUR. W dniu 4 listopada 2008 roku w wyniku porozumienia między stronami transakcji akredytywa została anulowana.
- W dniu 1 kwietnia 2008 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A., Bank PKO BP S.A. otworzył akredytywę stand-by na kwotę 5.195 tysięcy EUR (tj. 18.240 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla EUR przez NBP z dnia 1 kwietnia 2008 roku) na rzecz LURGI S.A. z terminem ważności do dnia 30 czerwca 2008 roku. Z dniem 1 lipca 2008 jej wartość uległa zwiększeniu do kwoty 10.979 tysięcy EUR, a termin ważności został wydłużony do dnia 30 września 2008 roku. Akredytywa zabezpiecza realizację kontraktu dotyczącego instalacji wytwórni wodoru (HGU).
Z dniem 1 października 2008 roku termin ważności akredytywy został przedłużony do dnia 31 grudnia 2008 roku, a jej kwota uległa zwiększeniu do kwoty 14.923 tysięcy EUR. Następnie z

dniem 1 stycznia 2009 roku termin ważności akredytywy został przedłużony do dnia 31 marca 2009 roku, a jej kwota uległa zmniejszeniu do kwoty 14.234 tysięcy EUR. Od dnia 17 grudnia 2008 roku akredytywa jest finansowana w ramach udzielonego kredytu inwestycyjnego przez grupę instytucji finansujących (patrz Nota 30 Dodatkowych informacji i objaśnień Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego). Z dniem 31 marca 2009 r. akredytywa wygasa.

- W dniu 30 kwietnia 2008 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A., Bank PKO BP S.A. otworzył akredytywę stand-by na kwotę 7.230 tysięcy EUR (tj. 25.019 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla EUR przez NBP z dnia 30 kwietnia 2008 roku) na rzecz LURGI S.A. z terminem ważności do dnia 31 lipca 2008 roku. Akredytywa zabezpiecza realizację kontraktu dotyczącego projektowania technicznego, dostawy materiałów i zarządzania budową Instalacji Destylacji Atmosferycznej i Instalacji Destylacji Próżniowej (CDU/VDU). Z dniem 31 lipca 2008 roku termin ważności akredytywy został przedłużony do dnia 31 października 2008 roku. Wartość akredytywy stand-by uległa zwiększeniu do kwoty 15.356 tysięcy EUR. Z dniem 1 listopada 2008 roku termin ważności akredytywy został przedłużony do dnia 31 stycznia 2009 roku. Wartość akredytywy stand-by została zwiększona do kwoty 20.175 tysięcy EUR (tj. 71.752 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla EUR przez NBP z dnia 3 listopada 2008 roku). Z dniem 1 lutego 2009 roku termin ważności akredytywy został przedłużony do dnia 30 kwietnia 2009 roku, a jej kwota uległa zmniejszeniu do kwoty 15.647 tysięcy EUR. Od dnia 17 grudnia 2008 roku akredytywa jest finansowana w ramach udzielonego kredytu inwestycyjnego przez grupę instytucji finansujących.

- W dniu 2 czerwca 2008 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A. Bank PKO BP S.A. otworzył akredytywę dokumentową na kwotę 19.034 tysięcy EUR (tj. 64.403 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla EUR przez NBP z dnia 2 czerwca 2008 roku) na rzecz CB&I LUMMUS GmbH. Pierwotny termin ważności akredytywy upłynął w dniu 31 grudnia 2008 roku. Akredytywa zabezpiecza realizację kontraktu dotyczącego instalacji hydroodsiarczania olejów napędowych (HDS). W dniu 1 stycznia 2009 roku termin ważności akredytywy został przedłużony do dnia 31 stycznia 2009 roku, następnie przedłużony do dnia 31 marca 2009 roku. W wyniku kolejnych realizacji akredytywy stan akredytywy na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosi 2.913 tysięcy EUR (tj. 12.154 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla EUR przez NBP z dnia 31 grudnia 2008 roku).

- W dniu 18 września 2008 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A. Deutsche Bank Polska S.A. otworzył akredytywę stand-by na kwotę 10.000 tysięcy USD (tj. 23.428 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP z dnia 18 września 2008 roku) na rzecz PETROPLUS MARKETING AG z terminem ważności do dnia 31 października 2008 roku.

Akredytywa zabezpieczała zapłatę za dostawę oleju napędowego. Gwarancja wygasła z dniem upływu terminu ważności.

- W dniu 22 października 2008 roku Bank PKO BP S.A. otworzył na zlecenie Grupy LOTOS S.A. w ramach udzielonego kredytu inwestycyjnego przez grupę instytucji finansujących akredytywę dokumentowa na rzecz CB&I LUMMUS GmbH na kwotę 19.034 tysięcy EUR (tj. 70.690 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla EUR przez NBP z dnia 22 października 2008 roku) z terminem ważności do dnia 30 czerwca 2009 roku. Akredytywa zabezpiecza realizację kontraktu dotyczącego instalacji hydroodsierczania olejów napędowych (HDS). W wyniku kolejnych realizacji akredytywy stan akredytywy na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosi 11.830 tysięcy EUR (tj. 49.359 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla EUR przez NBP z dnia 31 grudnia 2008 roku).
- W dniu 19 grudnia 2008 roku Bank PKO BP S.A. otworzył na zlecenie Grupy LOTOS S.A. w ramach udzielonego kredytu inwestycyjnego przez grupę instytucji finansujących akredytywę stand-by na kwotę 500 tysięcy EUR (tj. 2.057 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla EUR przez NBP z dnia 19 grudnia 2008 roku) na rzecz LURGI S.A. z terminem ważności do dnia 31 maja 2009 roku. Akredytywa zabezpiecza realizację kontraktu na modernizację stacji kondensatu i budowę węzła gazu opałowego.

LOTOS Asphalt Sp. z o.o.

- W dniu 30 kwietnia 2008 roku spółka LOTOS Asphalt Sp. z o.o. wystawiła na rzecz BRE Bank S.A. weksel in blanco z terminem ważności do momentu spłaty zadłużenia i/lub rozwiązania lub zakończenia umowy kredytowej. Weksel został wystawiony, jako zabezpieczenie spłaty kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 80.000 tysięcy złotych. Pierwotny termin obowiązywania umowy kredytowej minął w dniu 27 listopada 2008 roku.
W dniu 28 listopada 2008 roku umowa kredytu została przedłużona do dnia 27 listopada 2009 roku oraz zmniejszona została kwota kredytu w rachunku bieżącym do wysokości 30.000 tysięcy złotych. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel in blanco z terminem ważności do momentu spłaty zadłużenia i/lub rozwiązania lub zakończenia umowy kredytowej.

LOTOS Oil S.A.

- Do dnia 30 kwietnia 2010 roku przedłużono termin ważności zabezpieczenia podatku akcyzowego z dnia 18 marca 2007 roku w formie weksla własnego in blanco z deklaracją na

10.000 tysięcy złotych wystawionego przez spółkę LOTOS Oil S.A. złożonego do Urzędu Celnego. Pierwotny termin ważności weksla obowiązywał do dnia 31 października 2008 roku.

LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o.

- W dniu 17 kwietnia 2008 roku spółka LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o. wystawiła i złożyła do Urzędu Celnego w Bielsku-Białej poręczone przez spółkę LOTOS Czechowice S.A. dwa weksle własne in blanco z deklaracją, jeden do kwoty 5.921 tysięcy złotych, drugi do kwoty 4.263 tysięcy złotych, w celu zabezpieczenia podatku akcyzowego. Zabezpieczenie w formie weksli obowiązywało do dnia 16 kwietnia 2009 roku.

- W dniu 30 grudnia 2008 roku spółka LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o. wystawiła i złożyła do Urzędu Celnego w Bielsku-Białej poręczony przez spółkę LOTOS Czechowice S.A. weksel własny in blanco z deklaracją do kwoty 4.263 tysięcy złotych w celu zabezpieczenia podatku akcyzowego. Zabezpieczenie w formie weksla obowiązywało do dnia 16 kwietnia 2009 roku.

POZOSTAŁE ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I POZABILANSOWE NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

- W dniu 2 stycznia 2009 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A. Bank PKO BP S.A. otworzył akredytywę stand-by na kwotę 3.000 tysięcy EUR (tj. 12.517 tysięcy złotych według średniego kursu ustalonego dla EUR przez NBP z dnia 2 stycznia 2008 roku) na rzecz Umicore Precious Metals Refining z terminem ważności do dnia 15 października 2009 roku. Akredytywa zabezpiecza zapłatę za leasing platyny.

- W dniu 10 lutego 2009 roku spółka LOTOS Oil S.A. złożyła zabezpieczenia akcyzowe w formie weksla z deklaracją na 5.000 tysięcy złotych na rzecz Urzędu Celnego tytułem zabezpieczenia podatku akcyzowego związanego z przemieszczaniem wyrobów akcyzowych. Zabezpieczenie obowiązuje od dnia 1 marca 2009 roku do dnia 28 lutego 2011 roku.

- W dniu 27 lutego 2009 roku spółka Lotos Jasło S.A. podpisała aneks do umowy kredytowej, w wyniku której obniżeniu uległa dostępna linia kredytowa, wobec czego kwota zabezpieczenia kredytu obrotowego spółki w rachunku bieżącym zaciągniętego w banku PKO BP S.A. o/Krosno w postaci weksla in blanco została obniżona z 18.000 tysięcy złotych do kwoty 10 000 tysięcy złotych z terminem ważności do dnia 29 lipca 2011 roku. (patrz Nota 42 Dodatkowych informacji i objaśnień).

- W dniu 26 lutego 2009 roku na zlecenie LOTOS Asphalt Sp. z o.o. BRE Bank S.A. otworzył akredytywę dokumentową na kwotę 500 tysięcy EUR (tj. 2.353 tysięcy złotych według

średniego kursu ustalonego dla EUR przez NBP z dnia 26 lutego 2009 roku) na rzecz NARDINI S.p.A. z terminem ważności do dnia 30 czerwca 2009 roku. Akredytywa zabezpiecza realizację kontraktu dotyczącego budowy fabryki do produkcji pap.

- W dniu 27 lutego 2009 roku Grupa LOTOS S.A. złożyła zabezpieczenie akcyzowe w formie weksla in blanco do kwoty 400.000 tysięcy złotych na rzecz Urzędu Celnego w Gdańsku tytułem zabezpieczenia zobowiązania podatkowego Grupy LOTOS S.A. związanego z procedurą zawieszono poboru akcyzy. Zabezpieczenie jest ważne do dnia 13 stycznia 2011 roku.
- W dniu 9 marca 2009 roku w celu zabezpieczenia spłaty pożyczki spółka LOTOS Exploration and Production Norge AS ustanowiła na rzecz spółki Petrobaltic S.A. zabezpieczenie w postaci weksla własnego in blanco z klauzulą „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową. Pożyczka w kwocie 7,5 milionów USD (tj. 28 milionów złotych według średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 9 marca 2009 roku) przeznaczona zostanie na kontynuację wdrożenia Projektu Wydobywczego YME. Spłata kapitału pożyczki ma nastąpić do dnia 29 stycznia 2010 roku.
- W dniu 1 kwietnia 2009 roku termin ważności akredytywy dokumentowej otworzonej w dniu 3 stycznia 2007 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A. przez Bank PKO BP S.A. na rzecz CB&I LUMMUS GmbH został przedłużony do dnia 31 maja 2009 roku.
- W dniu 1 kwietnia 2009 roku termin ważności akredytywy dokumentowej otworzonej w dniu 2 czerwca 2008 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A. przez Bank PKO BP S.A. na rzecz CB&I LUMMUS GmbH. został przedłużony do dnia 31 maja 2009 roku (patrz Nota 42 Dodatkowych informacji i objaśnień punkt 13).
- W dniu 1 kwietnia 2009 roku w celu zabezpieczenia spłaty pożyczki spółka LOTOS Exploration and Production Norge AS ustanowiła na rzecz spółki Petrobaltic S.A. zabezpieczenie w postaci weksla własnego in blanco z klauzulą „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową. Pożyczka w kwocie 2,5 milionów USD (tj. 8,8 milionów złotych według średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 1 kwietnia 2009 roku) przeznaczona zostanie na kontynuację wdrożenia Projektu Wydobywczego YME. Spłata kapitału pożyczki ma nastąpić do dnia 30 czerwca 2010 roku.
- W dniu 15 kwietnia 2009 roku spółka LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o. wystawiła i złożyła do Urzędu Celnego w Bielsku-Białej poręczony przez spółkę LOTOS Czechowice S.A. weksel własny in blanco z deklaracją wekslową do kwoty 18.820 tysięcy złotych, w celu zabezpieczenia podatku akcyzowego. Zabezpieczenie w formie weksla obowiązuje do dnia 30 czerwca 2010 roku.

11. INFORMACJA O UDZIELONYCH W DANYM ROKU POŻYCZKACH ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK, PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM GRUPY LOTOS S.A.

UDZIELONE POŻYCZKI

- W dniu 27 lutego 2007 roku Grupa LOTOS S.A. podpisała umowę na udzielenie pożyczki w kwocie 1.200 tysięcy złotych spółce LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. Następnie do powyższej umowy zostały podpisane aneksy: nr 1 z dnia 27 lutego 2007 roku przesuający termin ustanowienia zabezpieczenia w/w pożyczki oraz nr 2 z dnia 30 stycznia 2008 roku z mocą obowiązywania od 31 grudnia 2007 roku przesuający termin spłaty pożyczki do 30 czerwca 2008 roku. Spółka LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. całkowicie uregulowała opisywane powyżej zobowiązanie dnia 4 czerwca 2008 roku.
- W dniu 26 czerwca 2007 roku Grupa LOTOS S.A. podpisała umowę na udzielenie pożyczki w kwocie 600 tysięcy złotych spółce LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. Następnie do powyższej umowy został podpisany aneks nr 1 z dnia 30 stycznia 2008 roku z mocą obowiązywania od 31 grudnia 2007 roku przesuający termin spłaty pożyczki do 30 czerwca 2008 roku oraz aneks nr 2 z dnia 1 lipca 2008 roku prolongujący termin spłaty pożyczki do dnia 31 sierpnia 2008 roku. Spółka LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. uregulowała opisywane powyżej zobowiązanie dnia 20 sierpnia 2008 roku (zobowiązanie z tytułu pożyczki) oraz dnia 22 sierpnia 2008 roku (zobowiązanie z tytułu odsetek od pożyczki).
- W dniu 18 kwietnia 2008 roku zawarto umowę, na mocy której Petrobaltic S.A. udzieliła spółce LOTOS Exploration and Production Norge AS pożyczki w wysokości 250 tys. euro. Pożyczka miała charakter pomostowy i była przeznaczona na finansowanie bieżącej działalności LOTOS Exploration and Production Norge AS w związku z przesunięciem terminu dokapitalizowania Spółki poprzez emisję nowych akcji. Spółka LOTOS Exploration and Production Norge AS uregulowała ww. zobowiązanie w dniu 30 maja 2008 roku.
Petrobaltic S.A. w ramach podpisanego porozumienia na finansowanie działalności Spółki udzieliła w 2008 roku następujących pożyczek na sfinansowanie projektu wydobywczego YME. Spłata ww. pożyczek nastąpi w ratach po rozpoczęciu eksploatacji złoża YME do 2012 roku:
 - dnia 25 sierpnia 2008 roku pożyczki w wysokości 50 mln dolarów amerykańskich,
 - dnia 18 grudnia 2008 roku pożyczki w wysokości 10 mln dolarów amerykańskich.

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

- W dniu 26 sierpnia 2008 roku spółka LOTOS Exploration and Production Norge AS ustanowiła na rzecz spółki Petrobaltic S.A. zabezpieczenie w postaci weksła własnego in blanco z klauzulą „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową w celu zabezpieczenia spłaty pożyczki, a także innych zobowiązań mogących powstać z tytułu zawarcia i wykonywania umowy pożyczki. Umowa pożyczki wygasa z dniem 31 grudnia 2012 roku. Weksel został wystawiony, jako zabezpieczenie spłaty pożyczki w wysokości 50 milionów USD (tj. 113 milionów złotych według kursu NBP z dnia 26 sierpnia 2008 roku).

- W dniu 19 grudnia 2008 roku spółka LOTOS Exploration and Production Norge AS ustanowiła na rzecz spółki Petrobaltic S.A. zabezpieczenie w postaci weksła własnego in blanco z klauzulą „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową w celu zabezpieczenia spłaty pożyczki, a także innych zobowiązań mogących powstać z tytułu zawarcia i wykonywania umowy pożyczki. Spłata kapitału pożyczki ma nastąpić do dnia 31 stycznia 2010 roku. Weksel został wystawiony, jako zabezpieczenie spłaty pożyczki w wysokości 10 milionów USD (tj. 29 milionów złotych według kursu NBP z dnia 19 grudnia 2008 roku).

- W dniu 15 stycznia 2009 roku w celu zabezpieczenia spłaty pożyczki Spółka LOTOS Exploration and Production Norge AS ustanowiła na rzecz spółki Petrobaltic S.A. zabezpieczenie w postaci weksła własnego in blanco z klauzulą „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową. Pożyczka w kwocie 55 milionów USD (tj. 177 milionów złotych według średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 15 stycznia 2009 roku) przeznaczona zostanie na kontynuację wdrożenia Projektu Wydobywczego YME a w szczególności na ponoszenie nakładów inwestycyjnych na jego realizację wraz z kosztami kapitału, w tym odsetkami od udzielonej pożyczki. Pożyczka płatna będzie w trzech ratach, przy czym termin ostatniej raty przypada na dzień 31 marca 2010 r.

12. INFORMACJE O ZDARZENIACH ORAZ UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY LOTOS S.A. ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A. W TYM UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI, UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI.

12.1 UMOWY ZNACZĄCE ZAWARTE PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ W 2008 ROKU ORAZ PO 31 GRUDNIA 2008 ROKU

Umowy handlowe

Umowy pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a BP Polska Sp. z o.o.

W dniu 14 stycznia 2008 r. Grupa LOTOS S.A. zawarła z BP Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie umowę dotyczącą sprzedaży oraz zakupu paliw płynnych pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a BP Polska Sp. z o.o.

Umowa została zawarta na czas określony i obowiązywała do 31 grudnia 2008 roku, a jej szacunkowa wartość wynosiła 1.300 mln złotych. Szacunkowa maksymalna wysokość kar umownych wynosiła 21.000 tys. złotych. Umowa nie zawierała zapisów, które przewidywałyby możliwość dochodzenia dodatkowego odszkodowania ponad wysokość tych kar. Pozostałe warunki kontraktu nie odbiegały od powszechnie stosowanych dla danego typu umów.

W dniu 30 grudnia 2008 r. wyżej wymienione spółki podpisały kolejną umowę dotyczącą sprzedaży przez Grupę LOTOS S.A. paliw płynnych na rzecz BP Polska S.A..

Umowa została zawarta na czas określony od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, a jej szacunkowa wartość wynosi 1, 195 mld złotych.

Szacunkowa maksymalna wysokość kar umownych wynosi 23,9 mln złotych. Umowa nie zawiera zapisów, które przewidywałyby możliwość dochodzenia dodatkowego odszkodowania ponad wysokość tych kar.

Pozostałe warunki kontraktu nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla danego typu umów.

Powyższe umowy zostały uznane za znaczące ze względu na fakt, iż ich szacunkowa wartość przekroczyła 10% kapitałów własnych Grupy LOTOS S.A.

Umowa pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o.

W dniu 18 kwietnia 2008 r. Grupa LOTOS S.A. oraz LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o. (Spółka w 100% kontrolowana przez LOTOS Czechowice S.A., Spółkę w 80,04% zależną od Grupy LOTOS S.A.) zawarły umowę na dostawy estrów metylowych do Grupy LOTOS S.A.

Umowa, której szacunkowa wartość w okresie pięciu lat obowiązywania wynosi 1.700.000 tys. zł. została zawarta na czas nieokreślony i przewiduje kary umowne, których maksymalna wysokość może wynieść 10% wartości brutto towaru z tytułu nie wywiązania się z postanowień umowy. Zgodnie z zapisami umowy zapłata kar umownych nie wyłącza uprawnienia dochodzenia roszczeń

odszkodowawczych przekraczających wysokość tych kar. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów.

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

Umowy pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a PKN Orlen S.A.

W dniu 30 czerwca 2008 r. Grupa LOTOS S.A. zawarła z PKN Orlen S.A. umowę o sprzedaży paliw płynnych do PKN Orlen S.A.

Po zawarciu ww. umowy łączna szacunkowa wartość kontraktów zawartych pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a PKN Orlen S.A. od dnia 8 października 2007 r., tj. od czasu publikacji raportu bieżącego nr 42/2007 o zawarciu umów pomiędzy ww. podmiotami, wynosi 568 mln zł. Największą pod względem wartości umową była umowa z dnia 30 czerwca 2008 roku o sprzedaży przez Grupę LOTOS S.A. na rzecz PKN Orlen S.A. paliw płynnych, którą zawarto na czas określony, tj. od 1 lipca do 31 grudnia 2008 roku. Jej szacunkowa wartość wyniosła 234,5 mln zł. Umowa przewidywała kary umowne, których szacunkowa maksymalna wysokość wynosiła ok. 1,1 mln zł. Umowa nie zawierała zapisów, które przewidywałyby możliwość dochodzenia dodatkowego odszkodowania ponad wysokość tych kar. Pozostałe warunki umowy nie odbiegały od standardów rynkowych przyjętych dla tego typu umów.

Umowy zawarte pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a PKN Orlen S.A. zostały uznane za znaczące ze względu na fakt, iż łączna wartość przekroczyła 10% kapitałów własnych Grupy LOTOS S.A.

Umowa pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a LOTOS Tank Sp. z o.o.

W dniu 20 października 2008 r. Grupa LOTOS S.A. oraz LOTOS Tank Sp. z o.o. (Spółka w 100% kontrolowana przez Grupę LOTOS S.A.) zawarły umowę sprzedaży paliw lotniczych do spółki LOTOS Tank Sp. z o.o.

Umowa, której szacunkowa wartość w okresie pięciu lat obowiązywania wynosi 2.000.000 tys. zł. została zawarta na czas nieokreślony. Umowa przewiduje standardowe kary umowne, których wartość może przekroczyć 10% wartości umowy i zależy od ilości nie zrealizowanych dostaw lub nieodebranych zamówień produktów.

Zgodnie z zapisami umowy zapłata kar umownych nie wyłącza uprawnienia dochodzenia roszczeń odszkodowawczych przekraczających wysokość tych kar. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów.

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

Umowy pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a StatoilHydro ASA na łączną wartość umowy znaczącej

W dniu 3 listopada 2008 r. zarząd Grupy LOTOS S.A. poinformował, że łączna wartość umów zawartych pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a StatoilHydro ASA w okresie ostatnich 12 miesięcy wyniosła 276,7 mln USD (tj. 766,5 mln zł wg średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 3

listopada 2008 roku) i osiągnęła wartość znaczącą tj. przekroczyła wartość 10% kapitałów własnych Grupy LOTOS S.A.

Największą pod względem wartości spośród umów zawartych pomiędzy podmiotami w ciągu ostatnich 12 m-cy była umowa zakupu przez Grupę LOTOS S.A. od StatoilHydro ASA ropy naftowej z dnia 16 lipca 2008 roku. Wartość wyżej wymienionej umowy wyniosła 79,4 mln USD (tj. 161,2 mln zł wg średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 16 lipca 2008 roku). Umowa nie zawierała warunku ani terminu zawieszającego, nie przewidywała kar umownych oraz została zawarta na warunkach powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Umowa pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a Statoil Poland Sp. z o.o.

W dniu 20 listopada 2008 r. Grupa LOTOS S.A. zawarła ze Statoil Poland Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę dotyczącą sprzedaży przez Grupę LOTOS S.A. paliw płynnych na rzecz Statoil Poland Sp. z o.o.

Umowa została zawarta na czas określony do 31 grudnia 2011 roku, z możliwością przedłużenia do 31 grudnia 2013 roku i obowiązuje od 1 stycznia 2009 roku., a jej szacunkowa wartość wynosi 7 mld złotych.

Szacunkowa maksymalna wysokość kar umownych wynosi 140 mln złotych. Umowa nie zawiera zapisów, które przewidywałyby możliwość dochodzenia dodatkowego odszkodowania ponad wysokość tych kar.

Pozostałe warunki kontraktu nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla danego typu umów.

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

Jednocześnie w dniu dzisiejszym został podpisany Aneks do umowy zawartej w dniu 30 czerwca 2005 roku pomiędzy Grupą LOTOS S.A., LOTOS Partner Sp. z o.o. oraz Statoil Polska Sp. z o.o. (raport bieżący nr 51/2005 z dnia 30 czerwca 2005 roku) zamykający obowiązującą obecnie umowę sprzedaży paliw płynnych na rzecz Statoil Poland Sp. z o.o. z dniem 31 grudnia 2008 roku.

Umowa pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a Shell Polska Sp. z o.o.

W dniu 3 grudnia 2008 r. Grupa LOTOS S.A. zawarła z Shell Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę dotyczącą sprzedaży przez Grupę LOTOS S.A. paliw płynnych na rzecz Shell Polska Sp. z o.o.

Umowa została zawarta na czas określony od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, a jej szacunkowa wartość wynosi 860 mln złotych.

Szacunkowa maksymalna wysokość kar umownych wynosi 16 mln złotych. Umowa nie zawiera zapisów, które przewidywałyby możliwość dochodzenia dodatkowego odszkodowania ponad wysokość tych kar, a pozostałe jej warunki nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla danego typu umów.

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

Umowa pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a Lukoil Polska Sp. z o.o.

Zarząd Grupy LOTOS S.A. informuje, że w dniu 22 grudnia 2008 r. Grupa LOTOS S.A. zawarła z Lukoil Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę dotyczącą sprzedaży przez Grupę LOTOS S.A. paliw płynnych na rzecz Lukoil Polska Sp. z o.o.

Umowa została zawarta na czas określony od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, a jej szacunkowa wartość wynosi 675 mln złotych.

Szacunkowa maksymalna wysokość kar umownych wynosi 13,5 mln złotych. Umowa nie zawiera zapisów, które przewidywałyby możliwość dochodzenia dodatkowego odszkodowania ponad wysokość tych kar, a pozostałe jej warunki nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla danego typu umów.

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

Umowa pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a TOTAL DEUTSCHLAND GmbH

W dniu 13 lutego 2009 r. Zarząd Grupy LOTOS S.A. otrzymał zwrótnie podpisaną przez wszystkie strony umowę zawartą z dniem 1 lutego 2009 roku pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a TOTAL DEUTSCHLAND GmbH z siedzibą w Berlinie. Powyższa umowa dotyczy zakupu przez Grupę LOTOS S.A. paliw płynnych od spółki TOTAL DEUTSCHLAND GmbH.

Umowa została zawarta na czas określony od 1 lutego 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, a jej szacunkowa wartość netto wynosi 563 mln złotych.

Umowa nie zawiera zapisów dotyczących kar umownych, jej strony mogą dochodzić szkód w pełnej wysokości przed sądem powszechnym w Berlinie, zgodnie z właściwością prawa niemieckiego, któremu umowa podlega. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla danego typu umów.

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

Umowa pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a NESTE OIL (SUISSE) SA

13 marca 2009 r. Zarząd Grupy LOTOS S.A. otrzymał zwrótnie podpisaną przez wszystkie strony umowę zakupu przez Grupę LOTOS S.A. paliw płynnych od Neste Oil (Suisse) SA, zawartą w dniu 10 grudnia 2008 r.

Umowa została zawarta na czas określony od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku, a jej szacunkowa wartość netto wynosi 624 mln złotych.

Umowa nie zawiera zapisów dotyczących kar umownych, strony umowy mogą dochodzić szkód w pełnej wysokości przed sądem powszechnym w Londynie, zgodnie z właściwością prawa

angielskiego, któremu umowa podlega. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla danego typu umów.

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

Umowa kredytowa związana realizacją Programu 10+

Umowa kredytowa z dnia 27 czerwca 2008 roku

W dniu 27 czerwca 2008 r. Grupa LOTOS S.A. oraz następujące instytucje: Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.; Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A., London Branch; Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A., Milan Branch; Bank Polska Kasa Opieki S.A.; Bank Zachodni WBK S.A.; Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ (Holland) N.V.; BNP Paribas S.A.; Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid; Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid, Zweigniederlassung Wien; Calyon; DnB Nor Bank ASA; Fortis Bank S.A./N.V.; Fortis Bank S.A./N.V., - Succursale in Italia; ING Bank N.V. / ING Bank Śląski S.A.; KBC Bank N.V., Dublin Branch / Kredyt Bank S.A.; Nordea Bank Finland Plc; Nordea Bank Polska S.A. / Nordea Bank AB (Publ); Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna; Rabobank Polska S.A. / Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.; SACE S.p.A. - Servizi Assicurativi del Commercio Estero; "Societe Generale" S.A. Oddział w Polsce; Societe Generale S.A.; Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe Limited; The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. i The Royal Bank of Scotland Plc podpisały umowę kredytową na finansowanie realizacji Programu 10+ oraz kapitału obrotowego Grupy LOTOS S.A. agentem kredytu został bank Calyon, natomiast agentem zabezpieczeń został bank "Societe Generale" S.A. Oddział w Polsce.

Jednocześnie, w ramach powyższej umowy kredytowej, Grupa LOTOS S.A. podpisała umowę uzupełniającą (tzw. "sub-agreement") w związku z transzą kredytu gwarantowaną przez SACE S.p.A. - Servizi Assicurativi del Commercio Estero, której stronami są: BNP Paribas S.A., Fortis Bank S.A./N.V., - Succursale in Italia, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A., Milan oraz SACE S.p.A. - Servizi Assicurativi del Commercio Estero.

Podpisanie umowy kredytowej jest niezwykle istotnym elementem strategii finansowania działalności Grupy LOTOS S.A. na najbliższe lata i wraz z umową kredytową na refinansowanie i finansowanie zapasów Grupy LOTOS S.A. z dnia 20 grudnia 2007 roku (raport bieżący nr 55/2007) zabezpiecza w całości finansowanie inwestycji związanych z realizacją Programu 10+.

Przedmiotem zawartej umowy jest długoterminowy kredyt na łączną kwotę 1.750.000 tys. USD (3.739.050 tys. PLN według kursów średnich NBP z dnia 27 czerwca 2008 roku), na którą składa się kredyt inwestycyjny w kwocie 975.000 tys. USD (2.083.185 tys. PLN według kursów średnich NBP z dnia 27 czerwca 2008 roku), kredyt obrotowy w kwocie 200.000 tys. USD (427.320 tys. PLN według kursów średnich NBP z dnia 27 czerwca 2008 roku), kredyt inwestycyjny gwarantowany przez SACE S.p.A. - Servizi Assicurativi del Commercio Estero w kwocie 425.000 tys. USD (908.055 tys. PLN według kursów średnich NBP z dnia 27 czerwca 2008 roku) oraz kredyt rezerwowy w kwocie 150.000 tys. USD (320.490 tys. PLN według kursów średnich NBP z dnia 27 czerwca 2008 roku). Termin

spląty kredytu przypada nie później niż w dniu upływu okresu 12 lat i sześciu miesięcy po dacie pierwszej płatności odsetek. Pozostałe warunki umowy kredytowej, w tym zabezpieczenia, nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów.

Podstawowymi zabezpieczeniami udzielonego kredytu są:

1. hipoteka o najwyższym pierwszeństwie na przysługującym Grupie LOTOS S.A. prawie własności lub prawie użytkownika wieczystego nieruchomości niezbędnych do prowadzenia działalności przez istniejącą i rozbudowaną rafinerię w Gdańsku;
2. umowa zastawu rejestrowego na zespołach ruchomości, istniejących i przyszłych – powstałych w okresie realizacji Programu 10+, stanowiących własność Grupy LOTOS S.A. i wchodzących w skład lub ściśle związanych z rafinerią w Gdańsku, bądź objętych finansowaniem w ramach w/w umowy kredytowej, służących do prowadzenia procesu produkcyjnego, przechowywania i dystrybucji produktów ropopochodnych i ropy naftowej wraz z infrastrukturą i urządzeniami dodatkowymi niezbędnymi do ich działania, a w szczególności na ruchomościach wchodzących w skład instalacji produkcji podstawowej, instalacji produkcji pomocniczej, urządzeń służących do komponowania produktów, urządzeń ładunkowych, rurociągów transportowych, zbiorników magazynowych, elektrociepłowni, oczyszczalni ścieków, ujęcia wody, instalacji: wodnej, elektrycznej, pary technologicznej i sprężonego powietrza;
3. umowa zastawów finansowych i rejestrowych na wierzytelnościach przysługujących Grupie LOTOS S.A. z tytułu umów rachunków bankowych zawartych w związku z finansowaniem Programu 10+, przy czym umowa zastawów nie obejmuje wierzytelności z tytułu pozostałych umów rachunków bankowych Grupy LOTOS S.A.;
4. umowy cesji praw i wierzytelności przysługujących Grupie LOTOS S.A. z tytułu: umów związanych z realizacją Programu 10+, umów o zarządzanie Programem 10+, umów hedgingowych, umów licencyjnych, dokumentów ubezpieczeniowych (dot. gdańskiej rafinerii oraz Programu 10+), a także umów sprzedaży, zawartych przez Grupę LOTOS S.A. ze spółkami zależnymi, jeżeli ich wartość przekracza kwotę 10.000 tys. PLN rocznie. Dokumenty ustanawiające powyższe zabezpieczenia na rzecz banku "Societe Generale" S.A. Oddział w Warszawie (agenta zabezpieczeń) zostały podpisane łącznie z powyższą umową kredytową.

Umowa kredytowa została uznana za znaczącą ze względu na fakt, iż jej szacunkowa wartość przekracza 10% kapitałów własnych Grupy LOTOS S.A. Nie występują powiązania pomiędzy Grupą LOTOS S.A. lub osobami zarządzającymi tą spółką, a bankami lub osobami nimi zarządzającymi, na rzecz których mają zostać ustanowione zabezpieczenia.

Aktywa, na których ustanowiono wyżej wymienione zastawy oraz hipotekę uznano za aktywa o znaczącej wartości, ze względu na ich wartość, która przekracza 10% kapitałów własnych Grupy LOTOS S.A. Wartość aktywów Grupy LOTOS S.A. które zostaną obciążone powyższymi zastawami oraz hipoteką nie przekroczy kwoty 2.195.551.210,92 PLN, według wartości księgowej na dzień 31 maja 2008 roku, a najwyższa kwota zabezpieczenia wyżej wymienionymi zastawami oraz hipoteką wynosi 2.625.000.000 USD (5.608.575.tys. PLN według kursów średnich NBP z dnia 27 czerwca 2008 roku). Grupa LOTOS S.A. informuje o wyżej wymienionych zabezpieczeniach, gdyż wartość

ustanawianych zastawów oraz hipoteki na wyżej wymienionych aktywach przekracza równowartość 1.000.000 EUR.

W dniu 5 września 2008 roku zastaw rejestrowy na majątku Grupy LOTOS S.A. (t.j. zespołach ruchomości, istniejących i przyszłych – powstałych w okresie realizacji Programu 10+, stanowiących własność Grupy LOTOS S.A. i wchodzących w skład lub ściśle związanych z rafinerią w Gdańsku, bądź objętych finansowaniem w ramach umowy kredytowej na sfinansowanie Programu 10+, służących do prowadzenia procesu produkcyjnego, przechowywania i dystrybucji produktów ropopochodnych i ropy naftowej wraz z infrastrukturą i urządzeniami dodatkowymi niezbędnymi do ich działania, a w szczególności na ruchomościach wchodzących w skład instalacji produkcji podstawowej, instalacji produkcji pomocniczej, urządzeń służących do komponowania produktów, urządzeń ładunkowych, rurociągów transportowych, zbiorników magazynowych, elektrociepłowni, oczyszczalni ścieków, ujęcia wody, instalacji: wodnej, elektrycznej, pary technologicznej i sprężonego powietrza) został wpisany do rejestru zastawów przez właściwy Sąd Rejonowy.

W dniu 3 lipca 2008 r. Zarząd Grupy LOTOS S.A. otrzymał potwierdzenie o przystąpieniu do wyżej wymienionych umów Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. (działającego pod nazwą Rabobank Nederlands).

12.2 UMOWY ZNACZĄCE ZAWARTE PRZEZ POZOSTAŁE SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A. W 2008 ROKU ORAZ PO 31 GRUDNIA 2008 ROKU.

W 2008 r. oraz po 31 grudnia 2008 roku żadna ze spółek Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. nie była stroną znaczących umów a także umów ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji, poza wyżej opisanymi umowami.

12.3 ZDARZENIA ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY LOTOS S.A. ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A. W ROKU OBROTOWYM I PO JEGO ZAKOŃCZENIU

PETROBALTIC I OBSZAR WYDOBYCIA

W segmencie poszukiwań i wydobycia w 2008 roku prowadzono wydobycie ropy naftowej i gazu ze złóż B3 i B8. Całkowite wydobycie ropy naftowej wyniosło 257,7 tys. ton, a gazu 29.289 tys. m³. Całość wydobytej ropy naftowej została przesłana do rafinerii w Gdańsku, a wydobyty gaz po częściowym zagospodarowaniu – zużyciu przez urządzenia Morskiej Kopalni Ropy B3 oraz spalaniu na flarach platformy Petrobaltic (złóże B8) został przetransportowany rurociągiem do elektrociepłowni Energobaltic we Władysławowie. Sprzedaż ropy naftowej wydobytej przez Petrobaltic do Grupy LOTOS wyniosła 227,6 tys. ton.

ważniejsze prace realizowane w Petrobaltic w 2008 roku:

- Eksploatacja złoża B8,
- Wiercenie otworu B8 – Z1 i odnogi B8 – Z1 bis z platformy Petrobaltic,
- Eksploatacja złoża B8 z użyciem platformy Petrobaltic,
- Eksploatacja złoża B3 wraz z zatłaczaniem wody do złoża z Morskiej Kopalni Ropy zlokalizowanej na platformie Baltic Beta,
- Prace konserwacyjno – naprawcze na PG -1
- Badania geochemiczne na strukturach B22, B101 i K1,
- Badania sejsmiczne 2D na potencjalnych obiektach złożowych B22 i B101,
- Badania sejsmiczne 3D na potencjalnym obiekcie złożowym B28,
- Badania geotechniczne dna morza pod posadowienie platformy.

Petrobaltic, wiodąca spółka Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. w obszarze działalności poszukiwawczo-wydobywczej, została investorem spółki LOTOS Exploration and Production Norge A.S., której podstawowym przedmiotem działalności jest poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej na norweskim szelfie kontynentalnym. W związku z planowanym dalszym rozwojem działalności LOTOS E&P Norge, jej kapitał został podwyższony w drodze emisji nowych akcji do kwoty 40 mln NOK (tj. 17.276 tys. zł wg średniego kursu ustalonego dla NOK przez NBP na dzień 28 maja 2008 r.) Rejestracja podwyższenia kapitału nastąpiła w dniu 27 maja 2008 r.

Petrobaltic S.A poprzez dokapitalizowanie a następnie nabycie pozostałych akcji od Grupy LOTOS S.A. w dniu 12 czerwca 2008 r. objął 100% kontrolę nad LOTOS E&P Norge. Nabyte akcje o łącznej wartości nominalnej 8 000 tys. NOK (tj. 3 376 tys. zł wg średniego kursu ustalonego dla NOK przez NBP na dzień 12 czerwca 2008 roku), Spółka Petrobaltic S.A. zakupiła po cenie rynkowej równej wartości nominalnej. W dniu 26 sierpnia 2008 roku miało miejsce objęcie przez Petrobaltic S.A. 150 000 000 nowych akcji Lotos E&P Norge za cenę 1 NOK/akcja równą cenie nominalnej, tj. łącznie za kwotę 150 mln NOK, oraz podpisanie umowy, w ramach której Petrobaltic udzielił spółce Lotos E&P Norge pożyczki w wysokości 50 mln USD do roku 2012. Kolejna transakcja zakupu udziałów w Yme została również sfinansowana przez udzieloną przez Petrobaltic S.A. pożyczkę w wysokości 55 mln USD (tj. 176,61 mln zł wg kursu średniego NBP na dzień 15 stycznia 2009 r.) i podniesienie kapitału LOTOS E&P Norge przez Petrobaltic SA.o 240 mln NOK (tj. 106,46 zł wg kursu średniego NBP na dzień 15 stycznia 2009 r.)

Koncesje wydobywcze na Morzu Północnym

W celu rozwinięcia działalności na szelfie norweskim spółka LOTOS E&P Norge uzyskała w 2008 r. zgodę norweskiego Ministerstwa ds. Energii i Ropy na prowadzenie działalności w zakresie wydobycia

ropy naftowej oraz prowadziła działania mające na celu pozyskanie aktywów do uruchomienia działalności operacyjnej.

- W dniu 20 maja 2008 roku Spółka podpisała z norweską spółką Revus Energy porozumienie dotyczące zakupu 10% udziałów w koncesjach wydobywczych, które obejmują złoża Yme (znajdujące się w odległości 110 km od brzegu w południowej części norweskiego sektora Morza Północnego) wraz z dodatkowym obszarem poszukiwawczym.

Po spełnieniu wszystkich warunków zawieszających, w tym otrzymaniu koncesji udzielonych przez norweskie Ministerstwo ds. Energii i Ropy Naftowej na poszukiwanie i eksploatację złóż ropy naftowej i gazu na obszarze oznaczonym PL 316, 316B, 316CS, spółka LOTOS E&P Norge AS z dniem 29 sierpnia 2008 roku nabyła wszelkie prawa i obowiązki związane z własnością 10% udziałów w koncesjach wydobywczych nr 316, 316B, 316CS i 316DS na Morzu Północnym.

Wartość opisywanego porozumienia wynosi 52,5 mln USD (tj. 119,1 mln zł wg. średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 29 sierpnia 2008 roku) która zostanie powiększona o kwotę wynikającą z poniesionych przez spółkę Revus Energy nakładów inwestycyjnych w uzgodnionym przez strony okresie poprzedzającym dzień nabycia praw i obowiązków związanych z ww. koncesjami w wysokości ok. 12 mln USD (tj. 27,2 mln zł wg. średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 29 sierpnia 2008 roku). Pozostałe do poniesienia nakłady inwestycyjne licząc od dnia 29 sierpnia 2008 (przypadające na 10% udział w złożu Yme) związane z uruchomieniem produkcji wynoszą ok. 65 mln USD (tj. 147,5 mln zł wg. średniego kursu ustalonego dla USD przez NBP na dzień 29 sierpnia 2008 roku).

Zasoby wydobywalne ropy naftowej złoża Yme odpowiadające dziesięcioprocentowemu udziałowi LOTOS E&P Norge oszacowane przez operatora (Talisman) wynoszą 6,8 mln baryłek (ok. 900 tys. ton). Rozpoczęcie wydobywania ze złoża planowane jest na drugą połowę 2009 roku.

Transakcja została sfinansowana w oparciu o podniesienie kapitału LOTOS E&P Norge oraz pożyczkę udzieloną przez Petrobaltic S.A.

W związku z nabyciem praw i obowiązków związanych z własnością 10% udziałów w koncesjach wydobywczych nr 316, 316B, 316CS i 316DS spółka Petrobaltic S.A. wystawiła bezwarunkową i nieodwołalną gwarancję za działania LOTOS Exploration & Production Norge AS w zakresie poszukiwań i wydobywania na norweskim szelfie kontynentalnym. Wystawienie gwarancji przez Petrobaltic S.A. było niezbędne w związku z uwarunkowaniami formalno-prawnymi stawianymi przez rząd Norwegii inwestorom działającym na norweskim szelfie.

Spółka Petrobaltic S.A. w wystawionej gwarancji potwierdziła, iż zobowiązuje się ponieść pełną odpowiedzialność finansową tytułem zabezpieczenia wszelkich zobowiązań mogących powstać w związku z działalnością spółki LOTOS E&P Norge AS w ramach poszukiwań i wydobywania naturalnych

złóż znajdujących się pod dnem morza, w tym składowania i transportu przy pomocy innych środków transportu niż statki na norweskim szelfie.

Spółka Petrobaltic S.A. zobowiązała się ponieść odpowiedzialność za:

- ewentualne wszelkie zobowiązania, jakich podejmie się LOTOS E&P Norge AS wobec norweskiego państwa, gminy lub innych oficjalnych instytucji norweskich,
- ewentualną wszelką odpowiedzialność odszkodowawczą, w tym regresową, jaką ponosi LOTOS E&P Norge AS zgodnie z norweskim prawem za szkody związane z zanieczyszczeniem środowiska, jak również uszkodzenia ciała osób wobec norweskiego państwa, gminy norweskiej lub innych oficjalnych instytucji norweskich oraz osób fizycznych, w tym firm, stowarzyszeń i innych organizacji.

W związku z rozpoczęciem przez spółkę LOTOS E&P Norge AS działalności operacyjnej w zakresie poszukiwania i wydobywania ropy naftowej wartość szacunkowych potencjalnych roszczeń wynikających z ww. gwarancji może przekroczyć wartość 10% kapitałów własnych emitenta.

W wyniku zawarcia drugiej w 2008 roku transakcji zakupu kolejnych 10% udziałów, spółka LOTOS E&P Norge stała się posiadaczem łącznie 20% udziału w złożu Yme, któremu odpowiadają zasoby wydobywalne ropy naftowej (wg. szacunku firmy Talisman będącej operatorem złoża) na poziomie 13,6 mln baryłek (ok. 1.800 tys. ton).

W dniu 22 października 2008 roku podpisano umowę z norweską spółką Det Norske Oljeselskap ASA w sprawie zakupu 10% udziałów w koncesjach wydobywczych nr 316, 316B, 316CS i 316DS na Morzu Północnym. W dniu 30 grudnia 2008 roku po spełnieniu warunków zawieszających spółka LOTOS E&P Norge nabyła prawa i obowiązki związane z własnością 10% udziałów w opisywanych koncesjach wydobywczych. Zakupione koncesje obejmują projekt zagospodarowania złoża Yme oraz obszary poszukiwawcze.

W związku z powyższą transakcją, w dniu 20 stycznia 2009 roku spółka dokonała zapłaty w kwocie 547.156.703 NOK tj. 257.929.670 złotych wg. średniego kursu ustalonego dla NOK przez NBP na dzień 20 stycznia 2009 roku, na którą składały się: cena zakupu, nakłady inwestycyjne związane z zagospodarowaniem złoża Yme oraz koszty poszukiwań w koncesjach ponoszone pomiędzy datą ekonomiczną transakcji a datą rozliczenia transakcji wraz z odsetkami za ten okres. Transakcja została sfinansowana w oparciu udzieloną przez Petrobaltic S.A. pożyczkę i podniesienie kapitału LOTOS E&P Norge przez Petrobaltic SA.

Koncesje poszukiwawcze na Morzu Północnym i Morzu Norweskim

W dniu 26 sierpnia 2008 roku Spółka LOTOS Exploration and Production Norge AS zawarła umowę dotyczącą nabycia 20% udziałów w koncesji poszukiwawczej PL455 dotyczącej obszaru 1.365 km kwadratowych, zlokalizowanego w południowej części norweskiego sektora Morza Północnego.

LOTOS Exploration and Production Norge AS podpisał ww. umowę z norweską firmą poszukiwawczo-wydobywczą Noreco. LOTOS Exploration and Production Norge AS uzyska 20% udział w licencji w

zamian za pokrycie 40% spodziewanych kosztów ponoszonych przez firmę Noreco w związku z prowadzeniem badań sejsmicznych w ramach licencji PL455, czyli około 38 mln NOK (tj. 15,9 mln złotych wg średniego kursu ustalonego dla NOK przez NBP na dzień 26 sierpnia 2008 roku). Z dniem 31 października 2008 roku, po spełnieniu warunków zawieszających, transakcja weszła w życie. Koncesja PL455 została przyznana firmie Noreco w ramach rundy kwalifikacyjnej APA2007. Noreco jest również operatorem ww. koncesji i posiada w niej 50% udział po zawarciu transakcji z LOTOS Exploration and Production Norge AS. Przeprowadzenie badań sejsmicznych planowane jest w latach 2008 – 2009, zaś wiercenia potwierdzające potencjalne zasoby w 2010 roku. Zgodnie z norweskim systemem podatkowym, w razie zakończenia poszukiwań niepowodzeniem, 78% poniesionych kosztów może zostać zrefundowanych.

W zamian spółka zobowiązała się pokryć w 2009 roku część kosztów badań sejsmicznych ponoszonych przez sprzedającego, do kwoty nie wyższej niż 37,6 mln NOK.

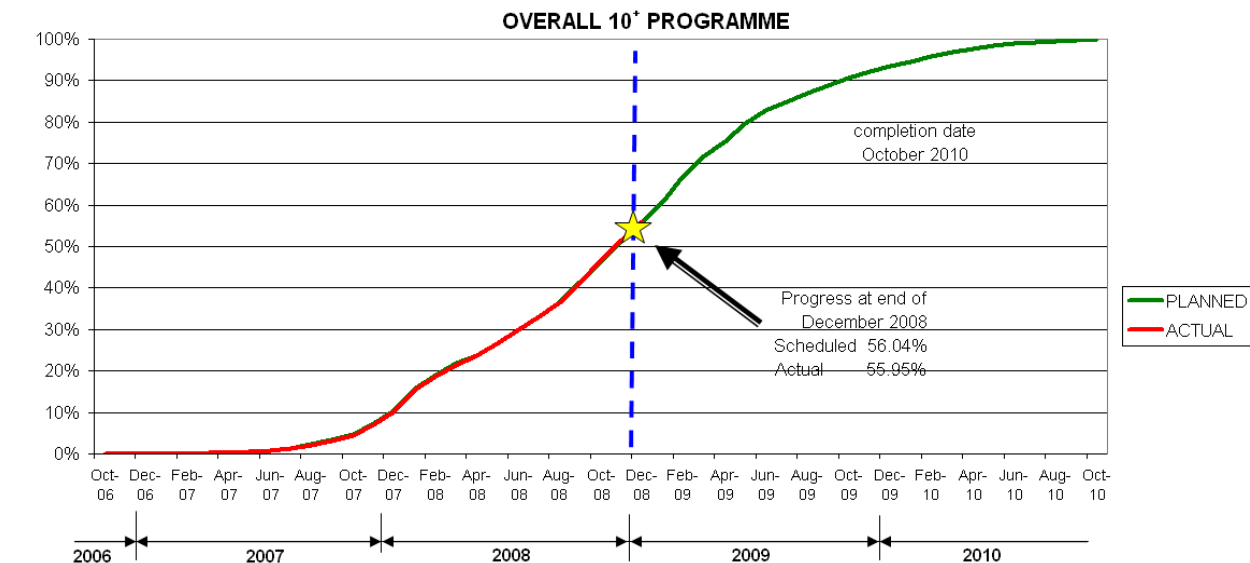
W dniu 18 grudnia 2008 roku w wyniku rozstrzygnięcia rundy prekwalifikacyjnej APA 2008, spółce LOTOS E&P Norge przyznane zostały udziały w następujących koncesjach poszukiwawczych w obszarze południowej części Morza Północnego oraz na Morzu Norweskim:

1. PL 497: LOTOS E&P Norge -10% udział (pozostali partnerzy i ich udział: Det Norske Oljeselskap ASA (działający jako operator) - 35%, Bridge Energy AS - 30%, Dana Petroleum Norway - 25%).
2. PL 498: LOTOS E&P Norge (działający jako operator) - 25% udział (pozostali partnerzy i ich udział: Skagen 44 AS - 25%, 4Sea Energy AS - 25%, Edison International Spa Norway branch - 25%).
3. PL 503: LOTOS E&P Norge (działający jako operator) - 25% udział (pozostali partnerzy i ich udział: Skagen 44 AS - 25%, 4 Sea Energy AS - 25%, Edison International Spa Norway branch - 25%).
4. PL 515: LOTOS E&P Norge - 20% (pozostali partnerzy i ich udział: Rocksource ASA (działający jako operator) -60%, Skagen 44 AS - 20%).

PROGRAM 10+

Działania w zakresie Programu 10+, największego projektu inwestycyjnego Grupy LOTOS, a zarazem kluczowego dla przyszłego wzrostu jej wartości, w 2008 roku koncentrowały się na realizacji zawartych kontraktów wykonawczych, dalszej kontraktacji oraz organizacji finansowania Programu 10+.

Stopień zaawansowania prac realizowanych na poziomie planowanym w ramach Programu 10+ przedstawiono na poniższym wykresie (wg. stanu na 31 grudnia 2008 r.).



Instalacja ROSE

Wiosną firma Kellogg Brown & Root dokonała przeglądu projektu bazowego, zakończono testy związane z produkcją, które potwierdziły możliwość komponowania asfaltu drogowego na bazie asfaltu z instalacji ROSE (przerobu ciężkiej pozostałości).

Zgodnie z zapisami porozumienia wstępnego (EWA) na realizację ROSE, podpisanego ze spółką Technip Italy SpA 27 czerwca 2008 roku, wynegocjowano ostateczne brzmienie kontraktu na projektowanie i dostawy w formule EP. Po uzyskaniu aprobaty instytucji finansujących, dnia 10 września 2008 roku kontrakt podpisano i rozpoczęto prace nad projektem technicznym oraz budowlanym ROSE z wykonawcami: M.W. Kellogg oraz KBR.

Instalacja HDS

W 2008 w zakresie instalacji HDS (hydroodsierczania olejów napędowych) wykonano fundamenty pod maszyny i urządzenia oraz pod konstrukcje stalowe estakad i etażerek. Odebrano wykonanie sieci zasilania energetycznego instalacji, rozpoczęto rozbudowę stycznikowni i rozdzielni, zakończono roboty budowlane na kanałach kablowych i tacach oraz realizowano montaż dostarczanych aparatów, w tym transportowanego z Włoch, ważącego 713 ton reaktora.

Realizowano ponadto montaż aparatów i rurociągów oraz ich izolację termiczną. Wykonano zabezpieczenia ogniowe konstrukcji estakad i aparatów. Realizowano roboty branży automatyki i elektryki polowej. Opracowywano instrukcje rozruchowe.

Instalacja CDU/VDU

W 2008 roku w zakresie instalacji CDU/VDU (destylacji ropy naftowej) zakontraktowano wykonawców oraz podpisano ważniejsze umowy na montaż pieców, ciężkich aparatów, rurociągów oraz na wykonanie robót w branży elektrycznej, kontroli i automatyki. Realizowano prefabrykację rurociągów,

rozpoczęto dostawy aparatów i urządzeń. Zakończono budowę fundamentów. Kontynuowano prace przy montażu konstrukcji stalowych, oraz ustawiono komin obsługujący obydwa piece instalacji. Rozpoczęto opracowanie dokumentacji rozruchowej, a obecnie finalizowane są prace projektowe w poszczególnych branżach.

Instalacja MHC

W 2008 roku kontynuowano projektowanie techniczne instalacji MHC (hydrokrakingu). Zamówiono większość aparatów i urządzeń. Odbyły się pierwsze inspekcje odbiorowe reaktorów, które zostaną dostarczone i zamontowane w pierwszym półroczu 2009 roku. Kontynuowano prace fundamentowe oraz w zakresie rurociągów podziemnych. Prowadzono budowę kanałów kablowych, słopowych oraz sieci podziemnej wraz z pracami elektrycznymi.

Instalacja HGU

W ramach instalacji HGU (produkcji wodoru) finalizowano prace budowlane. Trwały roboty związane z orurowaniem podziemnym oraz z zakresu branży elektrycznej i automatycznej. Na plac budowy dostarczono wszystkie rury katalityczne do pieca-reformera i materiały do prefabrykacji rurociągów. Kontynuowano montaż konstrukcji pieca-reformera, oraz montaż aparatów i urządzeń, Trwały prace nad instrukcją obsługi instalacji.

KAS

W ramach KAS (bloku aminowo – siarkowego) zbudowano fundamenty na instalacjach ARU/SWS/SRU/TGTU, zamontowano mechaniczne zbiorniki nadziemne i finalizowano montaż aparatów. Realizowano montaż konstrukcji stalowych i rurociągów. Wykonano zabezpieczenia ogniowe konstrukcji estakad. Realizowano roboty branży automatyki i elektryki polowej. W listopadzie 2008 roku rozpoczęły prace zespół rozruchowy.

Instalacje pomocnicze i infrastruktura

W 2008 roku kontynuowano prace w zakresie mediów i połączeń międzyobiektowych, zbiorników magazynowych oraz obiektów ogólnobudowlanych. Zamówiono materiały na systemy rurociągów, zakontraktowano montaż rurociągów i konstrukcji wsporczych oraz realizację nowej instalacji azotu. Trwały roboty budowlane na nowych obiektach elektroenergetycznych. Podpisano umowę na realizację nowej instalacji kompleksu przygotowania wody procesowej oraz umowę na modernizację systemów sterowania obszaru interconnection oraz instalacji wodnych.

Zamontowano stalowe płaszcze 4 zbiorników stokażowych VR, VGO i 2 benzyny do pirolizy oraz 3 zbiorników na ON, wykonywano montaż poszycia dachów zbiorników. Zakończono roboty fundamentowe zbiornika LPG i rozpoczęto scalanie zbiornika. Trwał montaż rurociągu do portu R7 na terenie Grupy LOTOS S.A.

W zakresie obiektów ogólnobudowlanych w 2008 roku kontynuowano rozbudowę oczyszczalni ścieków oraz roboty betonowe i zbrojarskie na kompleksie chłodni wentylatorowych (CWT).

Zakończono odbiory końcowe i próby ciśnieniowe systemów sieci podziemnych. Rozpoczęto prace budowlane na terenie Wydziału Wodnego, uruchomiono dostawy na potrzeby rozbudowy budynku elektrociepłowni, rozpoczęto przygotowania do prac budowlanych w zakresie systemu zrzutów.

Wybudowano główne obiekty energetyczne GBDM, GPZ3, zaawansowano realizację podstacji elektrycznych dla CDU, MHC, HGU, rozpoczęto roboty wyposażeniowe na systemach elektroenergetycznych, ułożono główne sieci kablowe HV, MV.

Finansowanie Programu 10+

W styczniu 2008 roku Grupa LOTOS S.A., we współpracy ze swoim doradcą prawnym i finansowym oraz doradcami banków (w obszarach: rynkowym, technicznym, ubezpieczeniowym i prawnym) odpowiadała na pytania banków w związku z udostępnionym bankom w dniu 21 grudnia 2007 roku pakietem informacyjnym Programu 10+.

Pod koniec stycznia do Spółki zaczęły napływać wiążące oferty banków w zakresie finansowania Programu 10+. Wstępną ofertę przekazała także włoska agencja kredytów eksportowych SACE.

W dniu 20 lutego 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Grupy LOTOS podjęło uchwałę o udzieleniu zgody na ustanowienie zabezpieczeń kredytów przeznaczonych na finansowanie Programu 10+.

Jednocześnie finalizowano równoległe prace nad polisą ubezpieczeniową transportu ładunków (tzw. CARGO) związanych z realizacją Programu 10+. Polisa na cały okres realizacji Programu 10+, zgodna z założeniami Programu Ubezpieczeń Grupy LOTOS S.A. na lata 2008-2010, została podpisana w ostatnich dniach marca 2008 roku.

W marcu 2008 r. po negocjacjach na bazie wpływających ofert ostatecznie określono skład grupy instytucji finansowych, która zapewniłaby pełne finansowanie projektu, wypracowano wspólne warunki komercyjne (prowizje, marże) oraz prawne.

W kwietniu 2008 r. Grupa LOTOS S.A. podpisała z grupą banków tzw. „commitment letter”, będący wiążącym zobowiązaniem tych instytucji do udzielenia kredytu na uzgodnionych warunkach komercyjnych wraz z „term sheet”, który zawierał podstawowe warunki formalno-prawne transakcji. Następnie przeprowadzono negocjacje szczegółowych zapisów umowy kredytowej i towarzyszącej jej dokumentacji finansowej (m.in. umów zabezpieczeń), które poskutkowały podpisaniem w dniu 27 czerwca 2008 roku umowy kredytowej na finansowanie realizacji Programu 10+ oraz kapitału obrotowego Grupy LOTOS S.A.

Agentem kredytu został Calyon Bank, natomiast agentem zabezpieczeń bank Société Générale S.A. Jednocześnie, w ramach powyższej umowy kredytowej, Grupa LOTOS S.A. podpisała umowę uzupełniającą (tzw. „sub-agreement”) w związku z transzą kredytu gwarantowaną przez włoską agencję kredytów eksportowych SACE.

W sierpniu 2008 r. zakończono proces wypełniania warunków zawieszających niezbędnych do dokonania ciągłych długoterminowego kredytu na finansowanie realizacji Programu 10+ oraz kapitału obrotowego Grupy LOTOS S.A.

Dnia 19 sierpnia 2008 nastąpiło pierwsze ciągnięcie z transzy kredytu obrotowego, natomiast dnia 26 sierpnia 2008 roku – z transzy kredytu inwestycyjnego.

We wrześniu 2008 r. wpłynęło postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ o wpisaniu do rejestru zastawów, zastawu na zbiorze rzeczy i praw stanowiących rafinerię w Gdańsku, który jest jednym z zabezpieczeń dla kredytodawców Programu 10+.

W listopadzie 2008 roku Grupa LOTOS S.A. uzyskała z Sądu Rejonowego w Gdańsku zawiadomienie o wpisaniu do ksiąg wieczystych łącznej umownej hipoteki kaucyjnej na rzecz agenta zabezpieczeń, stanowiącej jedno z podstawowych zabezpieczeń kredytów przyznanych na finansowanie Programu 10+.

We wrześniu 2008 roku uzyskano ostateczne potwierdzenie od Agentu transzy kredytu gwarantowanego przez SACE dotyczące spełnienia warunków zawieszających możliwość uruchomienia również tej transzy kredytu inwestycyjnego. Pierwsze ciągnięcie z tej transzy kredytu zrealizowano w październiku 2008 roku.

Kolejne ciągnięcia, ich terminy i kwoty, uzależnione były od bieżącej sytuacji płatniczej Grupy LOTOS S.A. i skali wydatków związanych z realizacją Programu 10+. Realizacja ciągłych w 2008 roku przebiegała zgodnie ze złożonymi przez Grupę LOTOS S.A. wnioskami i oparta była na informacjach o aktualnej sytuacji finansowej Grupy LOTOS S.A.

Na 31 grudnia 2008 roku wykorzystanie kredytów przyznanych na finansowanie Programu 10+ wynosiło ok. 46%.

PROJEKT PROSTA

W 2008 roku spółka zależna LOTOS Paliwa prowadziła działania w zakresie restrukturyzacji sieci stacji paliw, wdrażania nowych produktów, a następnie skupiła się na kontynuacji rozbudowy sieci stacji własnych i rozbudowie sieci stacji partnerskich.

Istotne działania, zrealizowane w ramach Projektu Prosta w 2008 roku:

- w dniu 1 lutego 2008 roku wprowadzono program lojalnościowy NAVIGATOR na stacjach sieci LOTOS (CODO/DOFO),
- kontynuowano program modernizacji instalacji paliwowej dla nowych paliw Dynamic,
- w czerwcu 2008 roku oddano do użytku własną stację paliw w Warszawie przy ul. Arkuszowej, w sierpniu 2008 roku oddano do użytku własną stację paliw w Szczecinie przy ul. Batalionów Chłopskich, a we wrześniu 2008 roku – w Bydgoszczy przy ul. Żwirki i Wigury oraz w Krakowie przy ul. Kapelanka, w grudniu 2008 roku oddano do użytku

- własne stacje paliw w Strzeszowicach, Radzyminie i Zegrzu, w październiku 2008 roku wyłączono z sieci i sprzedano stację w Lipnie (woj. kujawsko-pomorskie),
- Program Partnerstwa handlowego „Rodzina LOTOS” powiększył się o 13 stacji: w Kotlinie, Trzebielu, Bartoszycach, Dębicy, Cieszynie, Włodawie, Zwoleniu, Kórniku, Gronowie Górnym k/Elbląga, w Lublinie, w Ruścu, Żabnie i Ostrowcu Świętokrzyskim; z programu wyłączono stację partnerską w Bielsku Podlaskim,
 - na dzień 31 grudnia 2008 roku na 54 stacjach partnerskich prowadzono sprzedaż paliw Premium.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku sieć stacji paliw LOTOS składała się z 355 obiektów, z czego 139 stanowiły obiekty będące własnością LOTOS Paliwa (CODO), 79 stacji partnerskich (DOFO) i 137 stacji patronackich (DODO). Podpisano łącznie 92 umowy franszizowe. Zgodnie z założeniami strategii Spółki na lata 2008-2012 dotyczącymi przechodzenia stacji patronackich na inną platformę operacyjną, łączna liczba stacji własnych i franszizowych od pierwszego kwartału 2007 roku przewyższa liczbę stacji patronackich. Z dniem 31 grudnia 2008 roku wygasło 46 umów patronackich.

RAFINERIE POŁUDNIOWE

W 2008 r. i w pierwszym kwartale 2009 r. w spółkach LOTOS Czechowice S.A. i LOTOS Jasło S.A. zgodnie ze strategią Grupy LOTOS S.A. dotyczącą funkcjonowania Rafinerii Południowych trwał proces zmierzający do dostosowania tych podmiotów do funkcjonowania w Grupie Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. Prowadzono restrukturyzację w zakresie zatrudnienia, działalności operacyjnej, organizacji i technologii oraz w zakresie wykorzystania aktywów (terminale, zbiorniki) Rafinerii Południowych w zintegrowanej logistyce paliwowej Grupy LOTOS S.A. Trwała rozbudowa bazy magazynowej, która stanie się docelowo podstawową działalnością obu spółek.

LOTOS Jasło

W LOTOS Jasło S.A. działania skoncentrowały się na zmianie profilu funkcjonowania spółki w związku z planowanym w trzecim kwartale 2008 r. zakończeniem przerobu ropy. Przedmiotem podstawowej działalności Spółki na koniec 2008 r. było prowadzenie działalności usługowej w zakresie obrotu (dystrybucji) produktami ropopochodnymi, magazynowanie paliw oraz tworzenie i utrzymywanie zapasów paliw. Spółka rozwija projekty w zakresie recyklingu tworzyw sztucznych, dążące do unowocześnienia i rozbudowy procesu recyklingu olejów przepracowanych. Po zapoznaniu się z ofertą i technologią, negocjowano z potencjalnymi inwestorami porozumienia w formie listów intencyjnych, określające warunki proponowanej współpracy.

LOTOS Park Technologiczny

W spółce LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. trwał proces sprzedaży aktywów na rzecz spółek z Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. oraz inwestorów zewnętrznych. Sukcesem zakończyły się negocjacje w sprawie sprzedaży inwestorowi zewnętrznemu Wydziału Terpen w Czechowicach-Dziedzicach.

LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o., zgodnie z harmonogramem, prowadził proces alokacji osobowej i majątkowej, zmierzający do zakończenia działalności operacyjnej spółki.

LOTOS Czechowice

W LOTOS Czechowice S.A. w maju 2008 r. otwarty został zakład do produkcji estrów metylowych FAME, stosowanych jako komponent do produkcji biodiesla na potrzeby Grupy LOTOS S.A. (realizacja przez LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o. działającą na terenie LOTOS Czechowice S.A.).

Przeprowadzono rozruch instalacji z wykorzystaniem pełnych mocy produkcyjnych (100 tys. ton FAME na rok, w technologii produkcji ciągłej). Grupa LOTOS S.A. podpisała umowy na dostawę surowca z Komagra Sp. z o.o., Zakładami Tłuszczowymi „Kruszwica” S.A. i Zakładami Tłuszczowymi w Bodaczowie. Przez najbliższy okres estry metylowe produkowane będą z oleju rzepakowego (około 90% wsadu) i metanolu (około 10% wsadu).

Zgodnie z warunkami kontraktu w LOTOS Czechowice S.A. prowadzone były testy produkcyjne oraz rozpoczęto produkcję biokomponentu. Kontynuowano budowę zbiornika o pojemności 32 tys. m³, który zwiększy możliwości magazynowe Grupy LOTOS S.A. na południu Polski. Zbiornik został oddany do eksploatacji 6 lutego 2009 r.

W LOTOS Czechowice S.A. prace doprowadziły do zawarcia porozumienia w zakresie wykorzystania nieczynnych instalacji ABT i furfuroli we wspólnym projekcie z inwestorem zagranicznym.

KAWERNY SOLNE

W 2008 r. Grupa LOTOS S.A., realizowała prace przygotowawcze dla projektu budowy podziemnych magazynów węglowodorów w kawernach solnych. Założenia projektu polegają na wybudowaniu kawern o pojemności 7 mln m³ z możliwością zwiększenia pojemności do 15 mln m³ w dalszej perspektywie czasowej. Zakładana jest lokalizacja inwestycji na obszarze pomiędzy Gdańskiem a Tczewem, optymalnym pod kątem geologicznym i logistycznym, zwłaszcza ze względu na bliskość rurociągu surowcowego PERN „Przyjaźń”, rafinerii oraz portu w Gdańsku z pełną infrastrukturą załadowniczą i rozładowniczą. W ramach realizowanych działań podpisano listy intencyjne z władzami samorządowymi na obszarze będącym w zainteresowaniu Grupy LOTOS. Ponadto nawiązano ścisłą współpracę z Państwowym Instytutem Geologicznym w celu określenia optymalnej lokalizacji magazynów. Przeprowadzono wstępne analizy finansowe, które potwierdziły opłacalność projektu. Wobec przyjętego założenia, iż Grupa LOTOS nie będzie angażowała istotnych środków finansowych w budowę magazynów, nawiązano współpracę z podmiotem zewnętrznym który zajmie się organizacją finansowania. Podjęto starania o uzyskanie dofinansowania projektu ze środków Unii Europejskiej w ramach projektu operacyjnego „Infrastruktura i Środowisko”.

13. INFORMACJE O NABYCIU LUB ZBYCIU AKCJI WŁASNYCH

Spółka nie nabywała ani nie zbywała akcji własnych w 2008 r. ani też po dacie bilansowej do dnia publikacji Raportu Roczego za 2008 r., tj. do dnia 28 kwietnia 2009 r.

14. 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

Stan posiadanych akcji lub udziałów spółek zależnych będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Grupy LOTOS S.A. na dzień 31 grudnia 2008 roku przedstawia się następująco:

	ilość akcji	wartość nominalna (PLN)
Zarząd, w tym:	8.636	8.636
Pan Marek Sokołowski	8.636	8.636
Rada Nadzorcza	0	0
Razem	8.636	8.636

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

Grupa LOTOS S.A. nie dokonała emisji papierów wartościowych w 2008 roku.

16. OPIS ISTOTNYCH TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje jednostki dominującej z jednostkami powiązаныmi powyżej 500 tysiącach Euro (w tysiącach złotych)

Lp.	Strona transakcji	Sprzedaż za rok zakończony 31 grudnia 2008	Zakup za rok zakończony 31 grudnia 2008
1	LOTOS Paliwa Sp. z o.o.	9.924.596	-
2	LOTOS Oil S.A.	273.873	-
3	LOTOS Parafiny Sp. z o.o.	72.808	-
4	LOTOS Kolej Sp. z o.o.	8.126	230.901
5	LOTOS Serwis Sp. z o.o.	4.564	77.843
6	Grupa Kapitałowa LOTOS GAZ S.A.	141.685	4.475
7	LOTOS Lab Sp. z o.o.	-	12.795
8	LOTOS Ochrona Sp. z o.o.	-	11.339
9	LOTOS Straż Sp. z o.o.	-	10.273
10	LOTOS Asphalt Sp. z o.o.	878.402	-
11	Grupa Kapitałowa LOTOS Jasło S.A.	103.396	115.450
12	Grupa Kapitałowa LOTOS Czechowice S.A.	-	104.437
13	Grupa Kapitałowa Petrobaltic S.A.	17.598	374.902

* Równowartość kwoty 500 tysięcy Euro wynosi 1.766 tysięcy złotych (kurs 3,5321 - średnia arytmetyczna kursów NBP z ostatnich dni miesiąca okresu od 01.01.2008 do 31.12.2008)

Opis transakcji zawartych przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe znajduje się w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2008 rok, w nocie nr 43

17. UMOWY ZAWARTE POMIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI

Umowy przewidujące rekompensatę

Poza standardowymi umowami o pracę zawartymi pomiędzy osobami zarządzającymi a Grupą LOTOS S.A. w 2008 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 następowałoby z powodu połączenia Spółki poprzez przejęcie.

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

Wynagrodzenie wypłacone i należne członkom Zarządu Grupy LOTOS S.A.:

W złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2008
Paweł Olechnowicz	199.866
Marek Sokołowski	219.520
Mariusz Machajewski	186.256
Razem	605.642

Wynagrodzenie wypłacone i należne członkom Zarządu Grupy LOTOS S.A. – z tytułu członkostwa w Radach Nadzorczych spółek zależnych :

W złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2008
Paweł Olechnowicz	228.694
Marek Sokołowski	108.648
Mariusz Machajewski	104.123
Razem	441.465

Wynagrodzenie wypłacone i należne członkom Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A

w złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2008
Henryk Siodmok – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,	22 966
Grzegorz Szczodrowski – Sekretarz Rady Nadzorczej,	22 966
Beata Zawadzka – Członek Rady Nadzorczej,	22 966
Marta Busz – Członek Rady Nadzorczej,	22 966
Izabela Emerling – Członek Rady Nadzorczej,	22 966
Jacek Mościcki – Członek Rady Nadzorczej,	22 966
Wiesław Skwarko – Przewodniczący Rady Nadzorczej,*	-
Leszek Starosta – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,	16 559
Mariusz Obszyński – Sekretarz Rady Nadzorczej,	16 559
Radosław Barszcz – Członek Rady Nadzorczej,	16 559
Piotr Chajderowski – Członek Rady Nadzorczej,	16 559
Małgorzata Hirszel – Członek Rady Nadzorczej,	16 559
Jan Stefanowicz – Członek Rady Nadzorczej.	40 037
Razem	260.628

* Zgodnie z otrzymanym przez Spółkę oświadczeniem Pan Wiesław Skwarko zrzekł się do odwołania wynagrodzenia z tytułu członkostwa w Radzie Nadzorczej Grupy LOTOS S.A. Ewentualne odwołanie opisywanego oświadczenia nie będzie miało mocy wstecznej wobec wynagrodzenia objętego zrzeczeniem.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku Spółka nie udzieliła pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

19. INFORMACJE O ZNANYCH UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM) 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.

20. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

W Grupie LOTOS S.A. w 2008 roku nie funkcjonował system kontroli programów akcji pracowniczych

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

Istotne pozycje pozabilansowe Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. opisane zostały w pkt 10 Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy LOTOS S.A. za 2008 r.

22. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZAGADNIENÍ ŚRODOWISKA NATURALNEGO

Polityka środowiskowa jest bardzo ważnym elementem całościowej strategii odpowiedzialności Grupy LOTOS, a rok 2008 to kolejny okres intensywnych działań związanych z zapewnieniem zasad zrównoważonego rozwoju przy realizacji Programu 10+

Szczegółowo opracowany i konsekwentnie wdrażany Plan Działań Środowiskowych uwzględnia maksymalne poszanowanie dla środowiska naturalnego, nie tylko w zakresie pełnego przestrzegania postanowień prawa, ale także jak najdalej idącej minimalizacji, a tam gdzie jest to możliwe eliminacji oddziaływań, także w przypadku, gdy obowiązujące przepisy takich działań nie wymagają, a jednocześnie istnieją racjonalne możliwości ich wdrożenia.

W celu identyfikacji i oceny wszystkich aspektów oddziaływań (zarówno w fazie budowy jak i eksploatacji) zapisanych w/w Planie wykorzystano Raport w sprawie oceny oddziaływania na środowisko zakładu po zrealizowaniu strategicznego Programu 10+ oraz wiedzę wynikającą z procedur i zasad zapisanych w Systemie Zarządzania Środowiskowego, będącym częścią Zintegrowanego Systemu Zarządzania wdrożonego w Spółce.

W fazie budowy wykonawstwo powierzono m.in. - Technip ABB Lummus Global Lurgi i Fluor. Przy wyborze partnerów technicznych w kontekście minimalizowania skutków negatywnego oddziaływania na otoczenie uwzględniono ich renomę i wieloletnie doświadczenie w projektowaniu i budowie kompleksów rafineryjnych i chemicznych na całym świecie. .

W fazie eksploatacji instalacji z Programu 10+ uznano wybrane technologie liderów z branży: Shell, Kellog i Chevron jako te, które zapewniają nie tylko uzyskiwanie najwyższej jakości produktów ale i minimalizujących oddziaływanie środowiskowe. Wybrane urządzenia i moduły produkcyjne odpowiadają charakterystyce instalacji przywołanych w dokumentacji referencyjnej najlepszych dostępnych technik dla przemysłu rafineryjnego (ang. BREF), w tym również w odniesieniu do technik traktowanych jako przyszłościowe tzw. najlepsze dostępne techniki (ang. BAT) i spełniają określone przez prawo standardy emisyjne oraz nie powodują zagrożenia przekroczenia standardów jakości środowiska w otoczeniu rafinerii. W analizie wzięto pod uwagę poziom zaawansowania technicznego zastosowanych rozwiązań technologicznych oraz nowo instalowanych lub modernizowanych urządzeń; gospodarkę materiałowo-surowcową; efektywność energetyczną; problemy oddziaływań globalnych, w tym zwłaszcza emisji gazów cieplarnianych oraz zagadnienia organizacyjne.

Realizacja Programu 10+ pozwoli na osiągnięcie założonych celów gospodarczych przy stosunkowo niewielkim wzroście emisji zanieczyszczeń do środowiska. Jakość środowiska w zasięgu oddziaływania nie ulegnie istotnemu pogorszeniu, jednostkowe wskaźniki emisji zanieczyszczeń do powietrza, ścieków i odpadów ulegną zmniejszeniu w stosunku do stanu istniejącego.

Główne zadania inwestycyjne zrealizowane ^(a) bądź rozpoczęte ^(b) w 2008 r.

Inwestycje proekologiczne realizowane w ramach Programu 10+

- Instalacja HDS (hydroodsiarczanie frakcji napędowych),
- Rozbudowa oczyszczalni ścieków,

Nakłady inwestycyjne w latach:	2008	2007	2006
inwestycje ogółem (tys. zł)	1.910.687	858.482	284.104
inwestycje proekologiczne (tys. zł)	224.723	99.880	34.387

Pozostałe inwestycje proekologiczne

- ^(a) Realizacja monitoringu antykradzieżowego w rejonie przebiegu rurociągów produktowych rafineria-port, co poprawia skuteczność ochrony rurociągów przed działaniem osób trzecich.
- ^(b) Hermetyzacja urządzeń oczyszczalni ścieków - separatora 5100 S-107 A/B, flokulatora 5100 S-12, zbiornika retencyjnego 5100 S-3B oraz przepompowni ścieków zaolejonych w celu wyeliminowania ich negatywnego oddziaływania zapachowego na środowisko. Rozpoczęto etap prefabrykacji niezbędnych elementów systemu hermetyzacyjnego i utylizacji odgazów. Ich oddanie do użytkowania planowane jest do końca IV kw. 2009 r.
- ^(a) Komputerowy system wizualizacji i optymalizacji zużycia energii, który powoduje zmniejszenie emisji zanieczyszczeń.
- ^(a) Zasilanie rafineryjnego systemu gazu opalowego gazem ziemnym, co wpływa na obniżenie emisji CO₂.
- ^(b) Instalacja wydzielania ksylenów, która zmniejszy udział szkodliwych dla środowiska związków aromatycznych w benzynach, do poziomu minimalnie niezbędnego dla spełnienia innych wymagań stawianych tej grupie produktowej.
- ^(b) Wymiana palników w kotłach Lentjes (2700 K-2 i 2700 K-3) na niskoemisyjne. Zadanie zostanie zakończone w 2010 r.

23. INFORMACJE O UMOWIE Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Grupa LOTOS S.A. w dniu 29 czerwca 2007 roku zawarła umowę z firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie m.in. o dokonanie:

- przeglądu jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za I półrocza w latach 2007-2009
- badania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych w latach 2007-2009.

Łączne wynagrodzenie należne z tytułu badania, przeglądów, procedur weryfikacyjnych powyżej wymienionych sprawozdań finansowych oraz innych usług świadczonych przez Deloitte Audyt Sp. z o.o. jest wymienione poniżej:

w tysiącach złotych	2008	2007
Badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	466	480
Usługi poświadczające, w tym:	373	385
- przegląd sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego finansowego	243	250
Pozostałe usługi	50	12
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
RAZEM	889	877

Wartość umowy zawartej na rok 2009 wynosi 839 tysiące złotych.

24. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny	
	Paweł Olechnowicz
Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Ekonomiczno - Finansowych	
	Mariusz Machajewski
Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Produkcji i Rozwoju	
	Marek Sokołowski