

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006**



GRUPA KAPITAŁOWA GRUPA LOTOS S.A.

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
ZA 2006 ROKU**

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

WSTĘP.....	5
1. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	5
1.1 STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A. NA DZIEŃ 31.12.2006 ROKU.....	5
1.2 OPIS PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ.....	8
2. ZMIANY WŁASNOŚCIOWE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W 2006 ROKU.....	20
2.1 ASYMILACJA AKCJI.....	20
2.2 STRUKTURA KAPITAŁU AKCYJNEGO GRUPY LOTOS S.A. NA DZIEŃ 31.12.2006 ROKU.....	20
2.3 KURS AKCJI GRUPY LOTOS S.A. NA W 2006 ROKU.....	21
2.4 PODWYŻSZENIE KAPITAŁÓW ZAKŁADOWYCH W SPÓŁCE LOTOS KOLEJ SP. Z O.O.....	22
2.5 PODWYŻSZENIE KAPITAŁÓW ZAKŁADOWYCH W SPÓŁCE LOTOS BIOPALIWA SP. ZO.O.	22
2.6 PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO LOTOS PARK TECHNOLOGICZNY SP. Z O.O.	22
3. ZMIANY W ORGANIZACJI I ZARZĄDZANIU GRUPĄ KAPITAŁOWĄ GRUPY LOTOS S.A. ORAZ ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO STOSOWANE W GRUPIE LOTOS S.A.	24
3.1 ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA GRUPĄ LOTOS S.A.	24
3.2 ZMIANY W ORGANIZACJI I ZARZĄDZANIU GRUPĄ KAPITAŁOWĄ.....	24
3.3 ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO STOSOWANE W GRUPIE LOTOS S.A.	28
4. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.....	31
5. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.....	32
6. INFORMACJE O ZMIANACH RYNKÓW ZBYTU, ORAZ O ZMIANACH ŹRÓDEŁ ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI.....	34
7. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO – FINANSOWYCH UJAWNIONYCH W ROCZNYM SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ORAZ OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI.....	36
7.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	36
7.2 BILANS.....	36
7.3 PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE.....	37
7.4 NIETYPOWE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI.....	37
8. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, UMOWACH POŻYCZEK, Z UWZGLĘDNIENIEM TERMINÓW ICH WYMAGALNOŚCI ORAZ O UDZIELONYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH.....	38
8.1 INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH ORAZ UMOWACH POŻYCZEK.....	38
8.2 INFORMACJE O UDZIELONYCH GWARANCJACH.....	38
9. OCENA DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI.....	39
10. OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ Z OKREŚLENIEM, W JAKIM STOPNIU GRUPA KAPITAŁOWA JEST NA NIE NARAŻONA.....	40
10.1 RYZYKA I ZAGROŻENIA ZEWNĘTRZNE, WYNIKAJĄCE Z OTOCZENIA:.....	40

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

10.2 RYZYKA I ZAGROŻENIA WEWNĘTRZNE, WYNIKAJĄCE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI:.....	40
11. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY LOTOS S.A., W TYM UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI ORAZ UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY I KOOPERACJI	41
11.1 UMOWY ZNACZĄCE ZAWARTE PRZEZ GRUPĘ LOTOS S.A. W 2006 ROKU	41
11.2 UMOWY ZNACZĄCE ZAWARTE PRZEZ POZOSTAŁE SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ GURPY LOTOS S.A. W 2006 ROKU.	41
12. ZMIANY W POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH	44
12.1 ZMIANY W POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH	44
12.2 GŁÓWNE INWESTYCJE KRAJOWE I ZAGRANICZNE GRUPY KAPITAŁOWEJ	45
13. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	46
14. INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK, PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM GRUPY LOTOS SA	49
14.1 UDZIELONE POŻYCZKI	49
14.2 ISTOTNE PORĘCZENIA	50
14.3 ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA WEKSŁOWE	51
14.4 POZOSTAŁE ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I POZABILANSOWE	51
15. OPIS WYKORZYSTANIA WPŁYWÓW Z EMISJI W RAMACH REALIZACJI CELÓW EMISYJNYCH	53
16. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA 2006 ROK	54
17. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM.....	55
18. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU TECHNICZNEGO W GRUPIE KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.....	56
19. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH W PORÓWNIANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW	57
20. OPIS ISTOTNYCH ZDARZEŃ JAKIE MIAŁY MIEJSCE W ROKU OBROTOWYM ORAZ PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA PUBLIKACJI RAPORTU ROCZNEGO.....	58
21. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A. ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU JEJ DZIAŁALNOŚCI	62
21.1 CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.	62
21.2 OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU JEJ DZIAŁALNOŚCI	62
22. ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH W SPÓŁKACH GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.....	64
22.1 ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH GRUPY LOTOS S.A.....	64
22.2 ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB NADZORUJĄCYCH GRUPY LOTOS S.A.....	64
22.3 ZASADY DOTYCZĄCE POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ UPRAWNIENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH:	65

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

22.4 ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁEK ZALEŻNYCH GRUPY LOTOS S.A.	66
23. UMOWY ZAWARTE POMIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI	76
24. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM GRUPĘ LOTOS S.A.....	77
24.1 WYNAGRODZENIE WYPŁACONE I NALEŻNE CZŁONKOM ZARZĄDU GRUPY LOTOS S.A. W 2006 ROKU.....	77
24.2 WYNAGRODZENIE WYPŁACONE I NALEŻNE CZŁONKOM RADY NADZORCZEJ GRUPY LOTOS S.A. W 2006 ROKU.....	77
25. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI GRUPY LOTOS S.A. ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH GRUPY LOTOS S.A., BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	78
26. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE, CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU GRUPY LOTOS S.A.	79
27. INFORMACJE O UMOWIE Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	80
28. INFORMACJE O ZNANYCH UMOWACH W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY	81
29. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO GRUPY LOTOS S.A.	82
30. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH	83
31. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH GRUPY LOTOS S.A. ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZYPADAJĄCYCH NA AKCJE GRUPY LOTOS S.A.	84
32. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU	85

WSTĘP

Poniższe sprawozdanie Zarządu Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. za 2006 rok zostało sporządzone na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209 poz.1744).

1. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

1.1 STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A. NA DZIEŃ 31.12.2006 ROKU

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

Podmiot dominujący

- Grupa LOTOS S.A.

Spółki bezpośrednio zależne:

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

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

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,
- RCRemo Sp. z o.o. - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- CBA Racer Sp. z o.o. - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- RCSerwis Sp. z o.o. - Udziały wniesione aportem przez LOTOS Czechowice S.A. do LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o.,
- RCPaliwa Sp. z o.o. - Spółka jest wyceniana metodą praw własności,
- LOTOS Tank Sp. z o.o. - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- Rafineria Jasło Monto-Rem Sp. z o.o. - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- Plastekol Organizacja Odzysku S.A. - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- Rafineria Jasło Sped-Kol Sp. z o.o. - Spółka nie podlega konsolidacji,
- Petrosoft.pl Technologie Informatyczne Sp. z o.o. - Spółka nie podlega konsolidacji,
- Chemipetrol Sp. z o.o. - Spółka nie podlega konsolidacji,
- Miliana Shipping Company Ltd. - Spółka jest objęta konsolidacją metodą pełną,
- Aphrodite Offshore Services Ltd. - Spółka nie podlega konsolidacji,

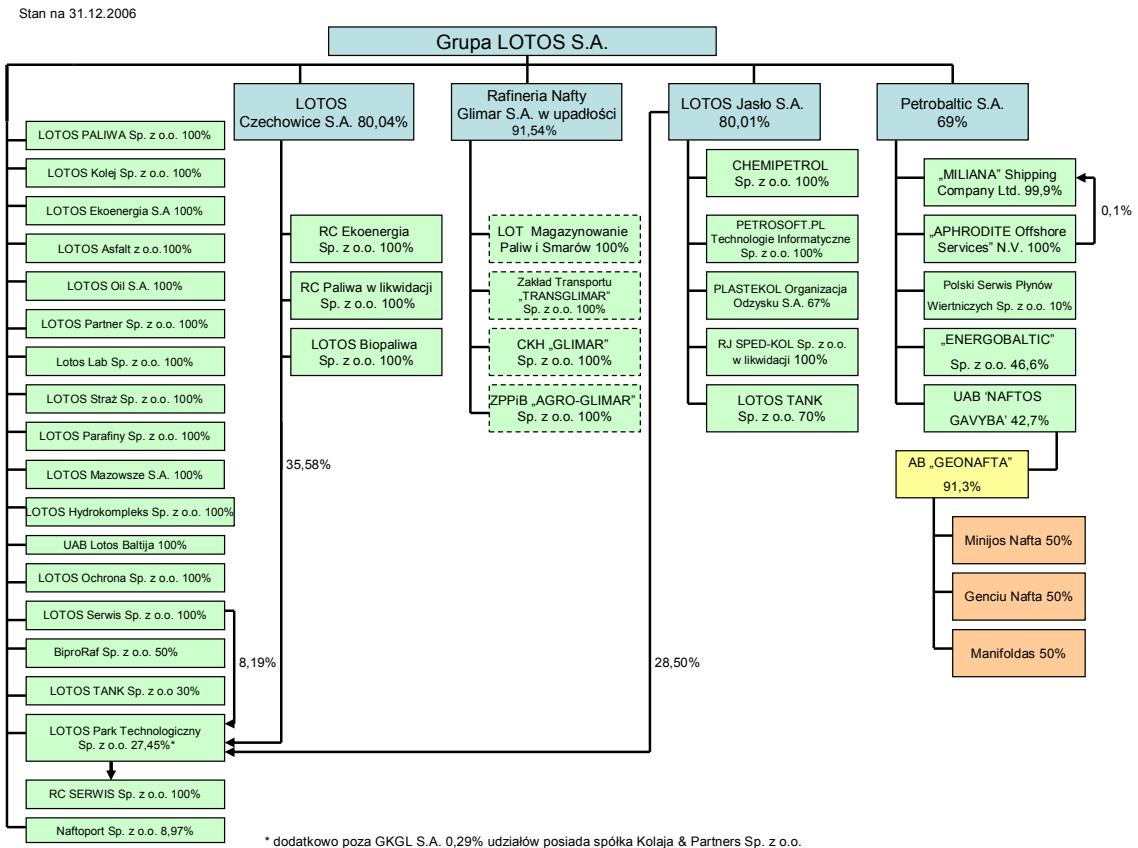
Spółki stowarzyszone:

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

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006**

Schemat Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz na dzień 31 grudnia 2005 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.



GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

1.2 OPIS PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

1.2.1 JEDNOSTKA DOMINUJĄCA

Grupa LOTOS S.A.

Grupa LOTOS S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”), będąca jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Grupa LOTOS S.A. („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 18 września 1991 roku. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego 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 2003 roku na mocy postanowienia Sądu Rejonowego w Gdańsku XII Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 28 maja 2003 r. została dokonana zmiana nazwy Rafinerii Gdańskiej Spółka Akcyjna na Grupa LOTOS Spółka Akcyjna.

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

W czerwcu 2005 roku rozpoczęto notowania akcji Grupy LOTOS S.A. na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Wskutek emisji kapitały własne Spółki uległy podwyższeniu o 1.005.951 tys. zł (po korekcie o koszty emisji) i na 30 czerwca 2005 roku wyniosły 3.744.583 tys. zł.

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

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

1.2.2 SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPA LOTOS S.A.

LOTOS Paliwa Sp. z o.o.

Spółka powstała mocą Aktu notarialnego z dnia 12 stycznia 1996 r. (Rep. A nr 119/96). Natomiast do Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana w dniu 9 kwietnia 2001 r. pod nr KRS 0000006312. LOTOS Paliwa Sp. z o.o. (wydzielona na bazie struktur Grupy LOTOS S.A.) prowadzi detaliczną i hurtową sprzedaż paliw i lekkiego oleju opałowego na terenie całej Polski (z wyłączeniem zaopatrywania koncernów zagranicznych oraz przetargów o charakterze ogólnopolskim). Siedzibą Spółki jest Gdańsk. Na dzień 31 grudnia 2006 r. wartość kapitału zakładowego wynosiła 114.706.000,- złotych i dzieliła się na 114.706 udziałów o wartości 1.000,- złotych każdy. Jedynym udziałowcem Spółki jest Grupa LOTOS S.A.

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

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

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

W dniu 9 marca 2006 r. LOTOS Paliwa Sp. z o.o. sfinalizowała ze Sloznaft Polska S.A. transakcję nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Sloznaft Polska S.A. W skład przedmiotu transakcji wchodziło:

- 12 własnych stacji paliw zlokalizowanych na terenie Polski południowej;
- 2 nieruchomości niezabudowane przeznaczone pod budowę nowych stacji paliw.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

W ramach transakcji zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółka LOTOS Paliwa Sp. z o.o. przejmie współpracę z wybranymi franczyzobiorcami Slovnaft Polska S.A. Zakup zorganizowanej części przedsiębiorstwa Slovnaft Polska S.A. był kolejnym, po zakupie 39 stacji ESSO, istotnym krokiem w realizacji programu "PROSTA", zakładającego rozwój ogólnopolskiej sieci stacji paliw.

W dniu 29 czerwca 2006 r. ze struktury organizacyjnej LOTOS Paliwa Sp. z o.o. został wyłączony Dział Remontów i Inwestycji, który następnie został przeniesiony do spółki LOTOS Serwis Sp. z o.o. (pracownicy zostali przeniesieni na zasadzie art. 23¹ Kodeksu pracy). Natomiast w dniu 31 stycznia 2007 r. Spółka sprzedała Dział Transportu w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa do podmiotu spoza Grupy Kapitałowej Grupa LOTOS S.A.

LOTOS Partner Sp. z o.o.

Spółka powstała mocą Aktu notarialnego z dnia 11 czerwca 2001 r. (Rep. nr 1881/2001). Natomiast do Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana w dniu 11 lipca 2001 r. pod nr KRS 0000025606. Siedzibą LOTOS Partner Sp. z o.o. jest Gdańsk. Na dzień 31 grudnia 2006 roku kapitał zakładowy wynosił 11.859.500,- złotych i dzielił się na 23.719 udziałów o wartości 500,- złotych każdy. Właścicielem 100% udziałów jest Grupa LOTOS S.A.

Działalność LOTOS Partner Sp. z o.o. koncentruje się na dostawach paliw do klientów instytucjonalnych, w szczególności sieci stacji detalicznych koncernów zagranicznych działających w Polsce. Ponadto LOTOS Partner Sp. z o.o. zajmuje się:

- organizacją logistyki pierwotnej na zlecenie Grupy LOTOS S.A.,
- organizacją importu paliw i wymianą produktów drogą lądową,
- obsługą przetargów ogólnokrajowych,
- sprzedażą paliwa lotniczego JET-A1.

LOTOS Mazowsze S.A.

Spółka powstała w wyniku przejęcia 75% akcji spółki PETRIM S.A. w dniu 17 czerwca 2003 r. W czerwcu 2004 r. dokonano rozliczenia transakcji nabycia 75% akcji spółki LOTOS Mazowsze S.A. wypłacając premię sprzedającym w wysokości 4.396 tys. złotych. Następnie w lipcu dokonano nabycia pozostałych 25% akcji za kwotę 4.004 tys. złotych. Po dokonaniu zakupu Grupa LOTOS S.A. stała się 100% akcjonariuszem spółki LOTOS Mazowsze S.A. Siedzibą Spółki jest Mława. Na dzień 31 grudnia 2006 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 3.680.000,- złotych i dzielił się na 160.000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 23,- złote każda. LOTOS Mazowsze S.A. dysponuje zorganizowaną i efektywnie działającą strukturą logistyczną. W roku 2006 r. Spółka skoncentrowała się na handlu gazem płynnym, ciężkim olejem opałowym oraz innymi produktami specjalnymi. LOTOS Mazowsze S.A. prowadzi działalność na terenie całej Polski, a jej przedmiotem jest sprzedaż:

- gazu płynnego propan-butan,
- ciężkiego oleju opałowego,
- lekkiego oleju opałowego,
- plastyfikatorów naftowych,
- siarki.

Od dnia 1 stycznia 2007 r. LOTOS Mazowsze S.A. zaprzestała sprzedaży oleju opałowego w związku z podpisaniem dnia 28 grudnia 2006 r. umowy znaczącej pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a LOTOS Asfalt Sp. z o.o. dotyczącej sprzedaży oleju opałowego na rzecz LOTOS Asfalt Sp. z o.o.

LOTOS Oil S.A.

Spółka powstała mocą Aktu notarialnego z dnia 26 lipca 2002 r. (Rep. A nr 3411/2002). Natomiast do Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana dnia 27 sierpnia 2002 r. pod nr KRS 0000128016. Siedzibą Spółki jest Gdańsk. Na dzień 31 grudnia 2006 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 2.000.000,- 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,- złotych każda. Grupa LOTOS S.A. jest jedynym akcjonariuszem Spółki.

Przedmiotem działalności LOTOS Oil S.A. jest produkcja i dystrybucja środków smarowych: gotowych olejów samochodowych, przemysłowych i smarów, olejów bazowych oraz dystrybucja kosmetyków i chemii

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

samochodowej. Spółka działa w oparciu o trzy ośrodki produkcyjne: w Gdańsku, w Czechowicach-Dziedzicach i w Jaśle oraz Centrum Dystrybucyjne w Piotrkowie Trybunalskim.

W ramach restrukturyzacji aktywów Rafinerii Południowych dnia 2 stycznia 2006 r. LOTOS Oil S.A. podpisała umowę kupna nieruchomości (Oddział Czechowice) dzierżawionych do tej pory od LOTOS Czechowice S.A. Natomiast dnia 18 lipca 2006 r. Spółka podpisała umowę kupna nieruchomości (magazyn „Ewa”) położonego w Czechowicach – Dziedzicach od LOTOS Czechowice S.A. Kolejne nabycie nieruchomości miało miejsce dnia 12 grudnia 2006 r., kiedy to Spółka nabyła dzierżawiony dotychczas majątek produkcyjny od LOTOS Jasło S.A. Natomiast z dniem 31 sierpnia 2006 r. LOTOS Oil S.A. wypowiedziała spółce Rafineria Nafty Glimar S.A. w upadłości umowę dzierżawy majątku produkcyjnego w Gorlicach (umowa dzierżawy obowiązywała od dnia 4 maja 2004 r.).

LOTOS Asphalt Sp. z o.o.

Spółka powstała mocą Aktu notarialnego z dnia 30 grudnia 2003 r. (Rep. A nr 4586/2003). Natomiast do Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana dnia 26 kwietnia 2004 r. pod nr KRS 0000204527. Siedzibą Spółki jest Gdańsk. Na dzień 31 grudnia 2006 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 2.000.000,- złotych i dzielił się na 4.000 udziałów o wartości nominalnej 500,- złotych każdy. Własnością Grupy LOTOS S.A. jest 100% udziałów Spółki.

LOTOS Asphalt Sp. z o.o. funkcjonuje w oparciu o trzy oddziały produkcyjno – handlowe: w Gdańsku (majątek dzierżawiony od Grupy LOTOS S.A.), w Jaśle i w Czechowicach-Dziedzicach.

Spółka (wydzielona na bazie struktur Grupy LOTOS S.A.) jest obecnie wyłącznym odbiorcą komponentów do produkcji asfaltów od Grupy LOTOS S.A. Działalność LOTOS Asphalt Sp. z o.o. jest skupiona na produkcji i handlu asfaltami drogowymi (zwykłymi i modyfikowanymi), asfaltami przemysłowymi, emulsjami i lepikami asfaltowymi. Od 2007 r. Spółka rozpocznie także sprzedaż oleju opałowego. Dnia 28 grudnia 2006 r. LOTOS Asphalt Sp. z o.o. podpisała znaczącą umowę handlową z Grupą LOTOS S.A., która dotyczy sprzedaży oleju opałowego na rzecz LOTOS Asphalt Sp. z o.o. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Jednocześnie od dnia 1 stycznia 2007 r. Grupa LOTOS S.A. zaprzestanie sprzedaży wyżej opisywanego produktu do LOTOS Mazowsze S.A. w związku z konsekwentnie realizowaną optymalizacją i restrukturyzacją pionu handlu w Grupie LOTOS S.A.

W 2006 r. Spółka zwiększyła udział sprzedaży asfaltów poza terytorium Polski. LOTOS Asphalt Sp. z o.o. uplasowała swoje produkty m.in. na rynku szwedzkim, litewskim, czeskim, słowackim, austriackim, węgierskim i niemieckim. Spółka podpisała również umowę z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej o dofinansowanie projektu „Rozbudowa przedsiębiorstwa poprzez dostosowanie do wymogów pozwolenia zintegrowanego”, tj. do przepisów zawartych w ustawie Prawo ochrony środowiska (Dz. U. Nr 62, poz. 627 z późniejszymi zmianami) oraz rozporządzeniu Ministra Środowiska z dnia 26 lipca 2002 r. w sprawie rodzajów instalacji mogących powodować znaczne zanieczyszczenie poszczególnych elementów przyrodniczych albo środowiska jako całości.

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., RC Parafiny 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 r. (Rep. A nr 4889/99), a jej rejestracja w KRS nastąpiła w dniu 27 maja 2002 r. pod nr KRS 0000114749. W dniu 30 czerwca 2004 r. do Spółki przystąpili nowi udziałowcy, tj.:

- RC Parafiny Sp. z o.o.;
- Grupa LOTOS S.A.,
- Chemipetrol Sp. z o.o.

Kapitał zakładowy Spółki został podniesiony z 904.000,- złotych do 19.783.000,- złotych. Następnie dnia 26 sierpnia 2004 r. zarejestrowano zmianę firmy Spółki na LOTOS Parafiny Sp. z o.o.

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

- a) LOTOS Jasło S.A. – 5.108 udziałów o łącznej wartości nominalnej 5.108.000,- złotych, które stanowiły 25,82% udziałów w kapitale zakładowym LOTOS Parafiny Sp. z o.o.;
- b) RC Parafiny – 9.003 udziałów o łącznej wartości nominalnej 9.003.000,- złotych, które stanowiły 45,51% udziałów w kapitale zakładowym;

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

c) Chemipetrol Sp. z o.o. – 528 udziałów o łącznej wartości nominalnej 528.000,- złotych, które stanowiły 2,67% udziałów w kapitale zakładowym LOTOS Parafiny Sp. z o.o.

W wyniku wyżej opisanej transakcji Grupa LOTOS S.A. zwiększyła stan posiadanych udziałów w spółce LOTOS Parafiny Sp. z o.o. z dotychczasowych 26% do 100%, które uprawniają udziałowca do wykonywania w 100% prawa głosu na Zgromadzeniu Wspólników. Rejestracja zmiany struktury udziałów w Spółce została zarejestrowana dnia 23 stycznia 2006 r. przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Siedziba Spółki znajduje się w Jaśle. Jej działalność opiera się na dwóch zakładach produkcyjnych w Jaśle i Czechowicach-Dziedzicach i jest skupiona wokół produkcji wysokiej jakości parafin, szerokiego asortymentu mas parafinowych, a także wosków i czeryn oraz wazelin i smarów. Poza wymienionymi powyżej w 2006 r. Spółka rozpoczęła nową działalność na rynku produktów finalnych, tj. wprowadziła na rynek szeroki asortyment świec i zniczy pod nową marką PROMETEO. Firma jest także producentem linii produktów LOTOS Ogród, w ramach której zapewnia bogatą ofertę pochodni, lampionów ogrodowych, rozpałek oraz węgla drzewnego.

W 2006 r. Spółka realizowała projekt inwestycyjny PROMETEUSZ polegający na uruchomieniu fabryki oraz sprzedaży świec i zniczy. Dnia 12 stycznia 2006 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników zobowiązało jednego udziałowca Spółki - Grupę LOTOS S.A. do uiszczenia dopłaty na rzecz Spółki w wysokości 5.100.000,- złotych, tj. 257,80 złotych do każdego posiadanego udziału, w celu realizacji projektu PROMETEUSZ. Dopłata została udzielona zgodnie z podpisanym w dniu 17 sierpnia 2005 r. „Porozumieniem w sprawie finansowania projektu PROMETEUSZ w spółce LOTOS Parafiny”. Zgodnie z ww. „Postanowieniem (...)” dnia 10 marca 2006 r. Grupa LOTOS S.A. udzieliła również Spółce, na podstawie umowy pożyczki pieniężnej, tzw. II transzę pożyczki w wysokości 4.500.000,- złotych z przeznaczeniem na finansowanie realizacji projektu PROMETEUSZ.

Dnia 22 czerwca 2006 r. odbyło się oficjalne otwarcie fabryki produkcji świeczek w Czechowicach-Dziedzicach (projekt PROMETEUSZ), a następnie uruchomiono produkcję. W III kw. 2006 r. zrealizowano pierwsze większe kontrakty handlowe na dostawę zniczy. W 2006 r. rozpoczęto także sprzedaż produktów świecarskich w tzw. Kanale Sprzedaży Bezpośredniej.

W 2006 r. Spółka nabyła nieruchomości w ramach Grupy Kapitałowej Grupa LOTOS S.A. W dniu 31 października 2006 r. Zarząd LOTOS Parafiny Sp. z o.o. podpisał umowę zakupu od LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. prawa wieczystego użytkowania nieruchomości zabudowanej budynkiem fabryki bębnow w Czechowicach-Dziedzicach. Natomiast dnia 22 listopada 2006 r. Spółka nabyła prawo wieczystego użytkowania niezabudowanej nieruchomości oraz prawo wieczystego użytkowania i własności zabudowań od LOTOS Czechowice S.A.

LOTOS Ekoenergia S.A.

Spółka powstała mocą Aktu notarialnego z dnia 17 lipca 2002 r. (Rep. A nr 3211/02). Natomiast do Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana dnia 26 sierpnia 2002 r. pod nr KRS 0000128043. Siedzibą Spółki jest Gdańsk. Na dzień 31 grudnia 2006 r. kapitał zakładowy wynosił 500.000,- złotych i dzieli się na 50.000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10,- złotych każda.

Spółka LOTOS Ekoenergia S.A. jest spółką specjalnego przeznaczenia do realizacji Programu Kompleksowego Rozwoju Technicznego (PKRT) obejmującego budowę nowych instalacji w celu zwiększenia zdolności przerobowych rafinerii w Gdańsku do 10,5 mln ton ropy naftowej rocznie oraz pogłębienie stopnia jej przerobu.

W 2006 r. Spółka nie podjęła działalności operacyjnej. Decyzja dotycząca potencjalnego zaangażowania LOTOS Ekoenergia S.A. w realizację projektu PKRT zapadnie w 2007 r.

LOTOS Kolej Sp. z o.o.

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

W dniu 12 kwietnia 2006 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z dotychczasowej kwoty 233.000,- złotych o kwotę 1.767.000,- złotych do łącznej wysokości 2.000.000,- złotych. Kapitał zakładowy dzieli się na 4.000 udziałów po 500,- złotych każdy.

Spółka LOTOS Kolej Sp. z o.o. (wydzielona na bazie majątku Grupy LOTOS S.A.) zajmuje się kompleksową obsługą kolejową jednostki dominującej. W lutym 2004 r. Spółka przejęła kolejową obsługę Rafinerii Południowych (wraz z przejęciem pracowników oraz dzierżawą majątku). W 2006 r. zmniejszyła się działalność usługowa spółki w Czechowicach-Dziedzicach z powodu zaprzestania od 1 kwietnia 2006 r. przerobu ropy przez LOTOS Czechowice S.A. Z końcem września 2006 r. zakończona została umowa dzierżawy zorganizowanej

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

części przedsiębiorstwa zawarta pomiędzy LOTOS Kolej Sp. z o.o. oraz Rafinerią Nafty Glimar S.A. w upadłości, co spowodowało zakończenie świadczenia usług na terenie tejże Rafinerii.

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 boczniczy.

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

LOTOS Serwis Sp. z o.o.

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000161302. Właścicielem Spółki w 100% jest Grupa LOTOS S.A. Siedziba Spółki mieści się w Gdańsku.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2006 r. wynosił 2.500.000,- złotych i dzielił się na 5.000 udziałów o wartości nominalnej 500,- złotych każdy. Grupa LOTOS S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym LOTOS Serwis Sp. z o.o.

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

W dniu 5 stycznia 2006 r. zgodnie ze strategią Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. spółka LOTOS Serwis zakupiła od spółki LOTOS Czechowice S.A. 100% udziałów w spółce P.R.P.H. RCRemo Sp. z o.o. oraz od Spółki LOTOS Jasło S.A. 100% udziałów w spółce RJ MONTO-REM Sp. z o.o. W dniu 1 lipca 2006 r. nastąpiła inkorporacja ww. Spółek. Spółka LOTOS Serwis Sp. z o.o. posiada trzy oddziały: Gdańsk, Czechowice-dziedzice, Jasło.

W 2006 r. do Spółki został włączony Dział Remontów i Inwestycji, który został przeniesiony ze spółki LOTOS Paliwa Sp. z o.o. (pracownicy zostali przeniesieni na zasadzie art. 23¹ Kodeksu pracy). Następnie w dniu 1 lipca 2006 r. LOTOS Serwis Sp. z o.o. podpisała z LOTOS Paliwa Sp. z o.o. umowę dotyczącą wykonywania, w imieniu LOTOS Paliwa Sp. z o.o., budowy stacji paliw, ich wizualizacji, remontów i bieżącego serwisowania.

LOTOS Lab Sp. z o.o.

W dniu 24 czerwca 2003 r. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000165598. Siedziba Spółki mieści się w Gdańsku.

Wartość kapitału zakładowego Spółki na dzień 31 grudnia 2006 r. wynosiła 1.000.000,- złotych i dzieliła się na 2.000 udziałów o wartości nominalnej 500,- złotych każdy. Całość udziałów objęła Grupa LOTOS S.A.

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

W dniu 24 stycznia 2006 r. dokonano wpisu w KRS związanego z powołaniem dwóch oddziałów: LOTOS Lab Sp. z o.o. Oddział Jasło i LOTOS Lab Sp. z o.o. Oddział Czechowice

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

LOTOS Lab Sp. z o.o. w 2005 ro. uzyskała certyfikat rygorystycznej normy jakości ISO/IEC 17025, dzięki czemu stała się laboratorium akredytowanym. W lutym 2006 roku w Oddziale Czechowice odbył się audit przywracający akredytację PCA po zmianach własnościowych. Dnia 27 grudnia 2006 r. Spółka uzyskała potwierdzenie rozszerzenia posiadanego Certyfikatu Akredytacji Laboratoriów Badawczych na metody badań biopaliw i biokomponentów.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

LOTOS Straż Sp. z o.o.

Spółka powstała mocą Aktu notarialnego z dnia 4 lutego 2004 r. (Rep. A 610/2004). Natomiast do Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana zgodnie dnia 20 lutego 2004 r. pod nr KRS 0000196158. Siedzibą Spółki jest Gdańsk. Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2006 r. wynosił 3.900.000,- złotych i dzielił się na 7.800 udziałów o wartości nominalnej 500,- złotych każdy. Grupa LOTOS S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym LOTOS Straż Sp. z o.o.

Spółka LOTOS Straż Sp. z o.o. (powstała poprzez wydzielenie Zakładowej Straży Pożarnej ze struktur organizacyjnych Grupy LOTOS S.A.) świadczy usługi w obszarze ochrony przeciwpożarowej obejmujące działania operacyjne i ratownicze, działania prewencyjne, opiniowanie dokumentacji w zakresie ochrony p. poż. oraz usługi szkoleniowe w zakresie obsługi sprzętu gaśniczego, ratowniczego, urządzeń pożarniczych. Spółka LOTOS Straż Sp. z o.o. jest zobowiązana do świadczenia usług z zakresu ochrony przeciwpożarowej dla Grupy LOTOS S.A. Może także świadczyć usługi na rzecz innych podmiotów, ale wyłącznie na terenie rafinerii w Gdańsku. Takie ograniczenie wynika z potrzeby utrzymania stałego i wysokiego poziomu zabezpieczenia rafinerii.

W 2006 r. Spółka ostatecznie rozliczyła zakup nowego ciężkiego wozu gaśniczego.

LOTOS Ochrona Sp. z o.o.

Spółka powstała mocą Aktu notarialnego z dnia 19 czerwca 1998 r. pod firmą SORG Sp. z o.o. (Rep. A nr 2482/1998). Natomiast do Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana dnia 15 stycznia 2002 r. pod nr KRS 0000068276. Od 12 stycznia 2004 r. Spółka działa pod firmą LOTOS Ochrona Sp. z o.o. Siedzibą Spółki jest miasto Gdańsk. Kapitał zakładowy LOTOS Ochrona Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2006 r. wynosił 302.500,- złotych i dzielił się na 605 udziałów o wartości nominalnej 500,- złotych każdy. Przedmiotem działalności LOTOS Ochrona Sp. z o.o. (wydzielonej na bazie majątku Grupy LOTOS S.A.) jest ochrona osób i mienia. Spółka świadczy usługi dla Grupy Kapitałowej Grupa LOTOS S.A. oraz innych podmiotów prowadzących prace na terenie rafinerii w Gdańsku. Zawężenie obszaru działalności Spółki służy utrzymaniu stałego i wysokiego poziomu bezpieczeństwa rafinerii gdańskiej.

Na dzień 1 stycznia 2006 r. struktura udziałowców wyglądała następująco: Grupa LOTOS S.A. posiadała 87,44% udziałów, a w rękach osób fizycznych znajdowało się pozostałe 12,56% udziałów. Dnia 20 grudnia 2006 r. Grupa LOTOS S.A. odkupiła, na podstawie podpisanej umowy sprzedaży, od pozostałych udziałowców 12,56% udziałów. Dzięki tej transakcji Grupa LOTOS S.A. od dnia podpisania umowy jest właścicielem 100% udziałów w spółce LOTOS Ochrona Sp. z o.o., które upoważniają udziałowca do wykonywania w 100% prawa głosu na Zgromadzeniu Wspólników.

Od listopada 2006 r. LOTOS Ochrona Sp. z o.o. rozpoczęła szkolenie kadry rezerwowej prowadzone przez Pomorski Park Naukowo – Technologiczny – *Open Learning*. Natomiast w grudniu 2006 r. Spółka przyjęła pod ochronę nowy budynek „Centrum” należący do Grupy LOTOS S.A.

LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o.

Spółka powstała mocą Aktu notarialnego z dnia 13 grudnia 2004 r. (Rep. A nr 6729/2004). Natomiast do Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana w dniu 6 stycznia 2005 r. pod nr KRS 0000225650. Siedzibą Spółki jest miasto Gorlice.

LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. w sposób aktywny uczestniczy w restrukturyzacji Rafinerii Południowych należących do Grupy LOTOS S.A. Wg Umowy i KRS działalność Spółki koncentruje się głównie na:

- doradztwie w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- zarządzaniu i kierowaniu w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej,
- zagospodarowywaniu i sprzedaży nieruchomości na własny rachunek oraz rekrutacji i udostępnianiu pracowników.

Dnia 20 stycznia 2006 r. nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do 8.074.000,- złotych w wyniku wniesienia wkładów niepieniężnych o wartości 4.460.000,- złotych. Na dzień 20 stycznia 2006 r. struktura udziałowców Spółki wyglądała następująco: PRPH RCRemo Sp. z o.o. (17,55%), CBA Racer Sp. z o.o. (15,68%), LOTOS Czechowice S.A. (60,58%), Grupa LOTOS S.A. (5,57%), Kolaja&Partners Sp. z o.o. (0,62%). Kolejne podwyższenie kapitału zakładowego do 12.374.000,- złotych nastąpiło w dniu 20 lutego 2006 r. poprzez wniesienie aportu w postaci gotówki w wysokości 4.300.000,- złotych przez Grupę LOTOS S.A. Struktura udziałowców Spółki na dzień 20 lutego 2006 r. prezentowała się jak poniżej: PRPH RCRemo Sp. z

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

o.o. (11,45%), CBA Racer Sp. z o.o. (10,23%), LOTOS Czechowice S.A. (39,53%), Grupa LOTOS S.A. (38,39%), Kolaja&Partners Sp. z o.o. (0,4%). Natomiast w związku z inkorporacją przez LOTOS Serwis Sp. z o.o. spółki PRHP RCRemo Sp. z o.o., która nastąpiła w dniu 30 czerwca 2006 r. zmieniła się struktura udziałowców. Od dnia inkorporacji w Spółce udziałowcami byli: LOTOS Serwis Sp. z o.o. (11,45%), CBA Racer Sp. z o.o. (10,23%), LOTOS Czechowice S.A. (39,53%), Grupa LOTOS S.A. (38,39%), Kolaja&Partners Sp. z o.o. (0,4%). Następne podwyższenie kapitału zakładowego spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. do 17.307.000,- złotych zaszło w dniu 22 grudnia 2006 r. w wyniku przystąpienia do Spółki nowego udziałowca – LOTOS Jasło S.A., który wniósł aport niepieniężny w wysokości 4.933.000,- złotych. Na dzień 22 grudnia 2006 r. struktura udziałowców Spółki wyglądała następująco: LOTOS Serwis Sp. z o.o. (8,19%), CBA Racer Sp. z o.o. (7,31%), LOTOS Czechowice S.A. (28,26%), Grupa LOTOS S.A. (27,45%), Kolaja&Partners Sp. z o.o. (0,29%), LOTOS Jasło S.A. (28,50%). W związku z inkorporacją w dniu 28 grudnia 2006 r. spółki CBA Racer Sp. z o.o. przez LOTOS Czechowice S.A. po raz kolejny zmieniła się struktura udziałowców, która od ww. dnia inkorporacji wyglądała następująco: LOTOS Serwis Sp. z o.o. (8,19%), LOTOS Czechowice S.A. (35,58%), Grupa LOTOS S.A. (27,45%), Kolaja&Partners Sp. z o.o. (0,29%), LOTOS Jasło S.A. (28,50%).

W ramach restrukturyzacji „Rafinerii Południowych” LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. przejęła od LOTOS Czechowice S.A. 2 stycznia 2006r. 33 osoby pracujące na Wydziale „TERPEN”, a dnia 1 czerwca 2006 r. przejętych zostało kolejnych 17 osób w tym:

- 5 osób z działu kadr,
- 6 osób z działu administracji,
- 2 osoby z magazynu technicznego,
- 4 osoby z działu rozwoju i inwestycji.

Wszystkie wymienione powyżej osoby przeszły do Spółki na zasadzie art. 23' Kodeksu pracy.

1.2.3 GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS CZECHOWICE S.A.

LOTOS Czechowice S.A.

Spółka została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 9 stycznia 1996 r. i działała pod nazwą Rafineria Czechowice S.A. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000102608. Siedziba Spółki mieści się w Czechowicach-Dziedzicach. Z dniem 19 grudnia 2005 r. nastąpił wpis do KRS dot. zmiany nazwy Spółki na LOTOS Czechowice.

Na dzień 31 grudnia 2006 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 75.000.000,- złotych i był podzielony na 7.500.000 akcji o wartości nominalnej 10,- złotych każda. Grupa LOTOS S.A. posiada 80,04% udziałów w kapitale zakładowym Spółki.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki LOTOS Czechowice S.A. w I kwartale 2006 r. było wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej oraz ich sprzedaż hurtowa i detaliczna. W dniu 31 marca 2006 r. nastąpiło zaprzestanie przerobu ropy naftowej. Po tym zdarzeniu podstawową działalnością operacyjną Spółki stało się świadczenie usług magazynowania i dystrybucji paliw na potrzeby podmiotów Grupy Kapitałowej Grupa LOTOS S.A.

W 2006 r. rozpoczęto realizację w spółce-zależnej inwestycji budowy instalacji do produkcji biokomponentów (FAME). W dniu 22 maja 2006 r. został podpisany kontrakt na budowę instalacji, a w życie wszedł z dniem 30 czerwca 2006 r. Zakładana wydajność instalacji to 100 tys. ton FAME w skali roku.

W dniu 2 stycznia 2006 r. majątek LOTOS Czechowice S.A. związany z produkcją olejów i będący przedmiotem dzierżawy przez LOTOS Oil S.A został zbyty na rzecz tejże Spółki.

W styczniu 2006 r. zostały wniesione aportem do LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o.: zorganizowana część przedsiębiorstwa - Wydział Przeróbki Surowców Tuszczowych PPW4 – TERPEN oraz 900 udziałów, stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki RC Serwis Sp. z o.o. W zamian za aport zostały objęte przez Spółkę udziały w LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. (rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w spółce LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. miała miejsce 20 stycznia 2006 r.).

W dniu 5 stycznia 2006 r. LOTOS Czechowice S.A. sprzedały 100% udziałów Spółki RC Remo Sp. z o.o. Spółce LOTOS Serwis Sp. z o.o.

W dniu 16 lutego 2006 r. zawarta została umowa sprzedaży 100% udziałów posiadanych przez Spółkę w RCTransport Sp. z o.o. na rzecz inwestora zewnętrznego. Sprzedaż nastąpiła na warunkach określonych w zawartej w grudniu 2005 r. umowie przedwstępnej.

Z dniem 27 listopada 2006 r. postanowieniem Sądu (Sygn. akt KA. VIII NS-REJ.KRS/028721/06/350) nastąpiło otwarcie likwidacji Spółki zależnej - RC Paliwa Sp. z o.o.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

W dniu 28 grudnia 2006 r. nastąpiło połączenie LOTOS Czechowice S.A. i spółki od niej zależnej CBA Racer Sp. z o.o.

W ramach restrukturyzacji „Rafinerii Południowych” LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. przejęła od LOTOS Czechowice S.A. 2 stycznia 2006r. 33 osoby pracujące na Wydziale „TERPEN”, a dnia 1 czerwca 2006r. przejętych zostało kolejne 17 osób w tym:

- 5 osób z działu kadr,
- 6 osób z działu administracji,
- 2 osoby z magazynu technicznego,
- 4 osoby z działu rozwoju i inwestycji.

Wszystkie wymienione powyżej osoby przeszły do Spółki na zasadzie art. 23’ Kodeksu pracy.

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

W dniu 20 stycznia 2006 r. zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego w spółce LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o., które nastąpiło m.in. poprzez wniesienie przez RC Remo Sp. z o.o. aportem nieruchomości o wartości 1.417.000,- złotych, za który Spółka objęła 2.834 nowych udziałów o wartości nominalnej 500,- złotych każdy.

Realizując wypracowane w 2005 r. ustalenia w zakresie konsolidacji działalności służb utrzymania ruchu, w dniu 5 stycznia 2006 r. 100% udziałów spółki RC Remo Sp. z o.o. zostało sprzedane przez jedyne go udziałowca LOTOS Czechowice S.A. na rzecz LOTOS Serwis Sp. z o.o. Dnia 30 czerwca 2006 r. nastąpiła inkorporacja spółki P.R.H.P. RCRemo Sp. z o.o. przez LOTOS Serwis Sp. z o.o.

RC Ekoenergia Sp. z o.o.

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

Na dzień 31 grudnia 2006 r. kapitał zakładowy Spółki wyniósł 20.061.000,- złotych i dzielił się na 20.061 udziałów o wartości nominalnej 1.000,- złotych każdy. 100% udziałów posiadała Spółka LOTOS Czechowice S.A. Pośrednio poprzez udziały w Spółce LOTOS Czechowice S.A., Grupa LOTOS S.A. posiadała 80,04% udziałów w RC Ekoenergia Sp. z o.o.

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

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

CBA Racer Sp. z o.o. utworzono 24 listopada 2000 r., natomiast działalność operacyjną rozpoczęto 1 marca 2001 r.

W dniu 20 stycznia 2006 r. zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego w spółce LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o., które nastąpiło m.in. poprzez wniesienie przez CBA Racer Sp. z o.o. aportu w postaci nieruchomości o wartości 1.266.000,- złotych, za który Spółka objęła 2.532 nowych udziałów o wartości nominalnej 500,- złotych każdy.

W wyniku konsolidacji ze spółkami Grupy LOTOS S.A. i realizacji „Strategii Wieloletniej” działalność operacyjna została zakończona w dniu 1 grudnia 2005 r. Następnie rozpoczęto procedurę inkorporacji CBA Racer Sp. z o.o. do LOTOS Czechowice S.A. Połączenie spółek i tym samym zakończenie procesu inkorporacji nastąpiło w dniu 28 grudnia 2006 r.

RC Paliwa Sp. z o.o.

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

W dniu 27 listopada 2006 r. postanowieniem Sądu (Sygn. akt KA. VIII NS-REJ.KRS/028721/06/350) nastąpiło otwarcie likwidacji Spółki.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

RC Serwis Sp. z o.o.

RC Serwis Sp. z o.o. została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 27 marca 1998 r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000094669.

W styczniu 2006 r. Spółka została wniesiona aportem do LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o..

RC Serwis Sp. z o.o. zajmuje się świadczeniem usług hotelowych i cateringowych oraz utrzymaniem czystości i obsługą socjalną.

RC Transport Sp. z o.o.

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

W dniu 16 lutego 2006 r. zawarta została umowa sprzedaży 100% udziałów posiadanych przez LOTOS Czechowice S.A. w RC Transport Sp. z o.o. na rzecz inwestora zewnętrznego. Sprzedaż nastąpiła na warunkach określonych w zawartej w grudniu 2005 r. umowie przedwstępnej.

LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o. (do 10.05.2006 r. RCParafiny Sp. z o.o.)

W dniu 10 maja 2006 r. została zarejestrowana przez Sąd zmiana nazwy spółki z RCParafiny Sp. z o.o. na LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o. oraz podniesienie kapitału zakładowego z 265.000,- złotych do 10.000.000,- złotych, co nastąpiło poprzez zwiększenie liczby udziałów z 530 do 20.000. Wartość nominalna jednego udziału nie uległa zmianie i wynosi 500,- złotych. 100% udziałowcem przed i po podniesieniu kapitału jest spółka LOTOS Czechowice S.A.

Podniesienia kapitału dokonano na podstawie Uchwały Nr1/2006 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników RC Parafiny Sp. z o.o. z dnia 3 kwietnia 2006 r.

LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o. jest wykorzystywana jako spółka specjalnego przeznaczenia dla uruchomienia projektu inwestycyjnego FAME. Celem kluczowym projektu jest budowa instalacji do produkcji estrów metylowych kwasów tłuszczowych (FAME) popularnie zwanych biodieslem, o zdolności 100 tys. ton rocznie.

Kontrakt z MAN Ferrostaal AG z Essen na budowę instalacji podstawowej został przez LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o. podpisany w dniu 22 maja 2006 r. W dniu 30 czerwca 2006 r. LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o. i MAN Ferrostaal podpisały oświadczenie o spełnieniu warunków zawieszających Kontrakt i tym samym z dniem 30 czerwca 2006 r. Kontrakt wszedł w życie.

Dnia 26 czerwca 2006 r. Aktem notarialnym LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o. zakupiła od LOTOS Czechowice S.A. nieruchomości przeznaczone pod inwestycję. We wrześniu 2006 r. w Spółce zostali zatrudnieni dotychczasowi pracownicy LOTOS Czechowice S.A. zajmujący się Projektem FAME ponadto z innymi Spółkami Grupy Kapitałowej Grupa LOTOS S.A. również podpisane zostały umowy outsourcingowe umożliwiające bieżące funkcjonowanie Spółki.

1.2.4 GRUPA KAPITAŁOWA LOTOS JASŁO S.A.

LOTOS Jasło S.A.

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

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

LOTOS Jasło S.A. zarejestrowana została w Krajowym Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000068125.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2006 r. wynosił 48.000.000,- złotych i dzielił się na 6.000.000. akcji o wartości nominalnej 8,- złotych każda.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

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

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

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

W dniu 1 lutego 2006 r. rozpoczęto postępowanie likwidacyjne spółki Rafineria Jasło SPED-KOL Sp. z o.o. Na dzień 12 grudnia 2006 r. zostało sporządzone sprawozdanie likwidacyjne spółki, które zostało zatwierdzone przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki SPED-KOL Sp. z o.o. w likwidacji w dniu 22 grudnia 2006 r.

W dniu 1 marca 2006 r. nastąpiła konsolidacja biznesowa Spółki zależnej LOTOS Jasło - PETROSOFT.PL Technologie Informatyczne Sp. z o.o. z Działem Informatyki LOTOS Czechowice S.A.

W dniu 12 grudnia 2006 r. w efekcie konsolidacji obszaru olejów podpisano umowę sprzedaży majątku na rzecz LOTOS Oil S.A.

W dniu 22 grudnia 2006 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. do 17.307.000,- złotych w wyniku przystąpienia do umowy Spółki nowego udziałowca, tj. LOTOS Jasło S.A., który wniósł aport niepieniężny w wysokości 4.933.000,- złotych w postaci nieruchomości oraz środków trwałych. W wyniku wniesienia aportu Spółka LOTOS Jasło objęła 9.866 nowych udziałów o wartości nominalnej 500,- złotych każdy.

Poza tym w 2006 r. LOTOS Jasło S.A. sprzedała majątek dzierżawiony przez spółkę RAF-TRANS Jasło Zakład Transportu Sp. z o.o. na rzecz tejże Spółki, tj. budynek administracyjny wraz z działką (*teren byłej Naftobudowy*) na rzecz prywatnego przedsiębiorcy, a także sieć wody pitnej i kanalizacyjnej oraz obiekty przepompowni ścieków osiedlowych na rzecz Gminy Miejskiej Jasło.

LOTOS TANK Sp. z o.o.

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

Kapitał zakładowy spółki na dzień 31 grudnia 2006 r. wyniósł 500.000,- złotych i dzielił się na 1.000 udziałów po 500,-złoty każdy.

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest handel produktami naftowymi oraz prowadzenie działalności usługowej i handlowej w zakresie magazynowania paliw.

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 depozytywnej (Dz. U. Nr 63 poz. 639) 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 Założycielskim w dniu 8 stycznia 2002 r., a zarejestrowana w dniu 17 stycznia 2002 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym, aktualnie prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000082936.

W dniu 6 maja 2004 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwaliło zmianę siedziby Spółki i od dnia zarejestrowania, tj. 19 sierpnia 2004 r. siedziba Spółki znajduje się w Jaśle.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2006 r. wynosił 1.000.000,- złotych i dzielił się na 1.000 akcji imiennych, nieuprzywilejowanych, serii A o wartości nominalnej 1.000,- zł każda. Głównym akcjonariuszem Spółki jest LOTOS Jasło S.A., który posiada 670 akcji, co stanowi 67 % głosów na Walnym Zgromadzeniu,

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

natomiast dwunastu pozostałych Akcjonariuszy posiada 330 akcji, co stanowi łącznie 33 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

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

Rafineria Jasło MONTO-REM Sp. z o.o.

W dniu 2 stycznia 2006 r. LOTOS Jasło S.A. nabyła od mniejszościowych udziałowców 18 udziałów w Spółce Rafineria Jasło MONTO - REM Sp. z o.o. W dniu 5 stycznia 2006 roku LOTOS Jasło sprzedało 100% udziałów Spółki Rafineria Jasło MONTO-REM na rzecz Spółki LOTOS Serwis Sp. z o.o. W dniu 1 lipca 2006 r. nastąpiła inkorporacja Spółki przez LOTOS Serwis Sp. z o.o.

Rafineria Jasło SPED-Kol Sp. z o.o.

Postępowanie likwidacyjne spółki rozpoczęto w dniu 1 lutego 2006 r. Na dzień 12 grudnia 2006 r. zostało sporządzone sprawozdanie likwidacyjne Spółki, które zostało zatwierdzone przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki SPED-KOL Sp. z o.o. w likwidacji w dniu 22 grudnia 2006 r.

1.2.5 GRUPA KAPITAŁOWA PETROBALTIC S.A.

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

PPiEZRiG Petrobaltic S.A. (Petrobaltic S.A.) rozpoczęło działalność jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością dnia 1 stycznia 1999 r. w wyniku komercjalizacji przedsiębiorstwa państwowego. Obecnie Spółka funkcjonuje pod nr KRS 0000171101 i jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Siedziba Spółki mieści się w Gdańsku.

Na dzień 31 grudnia 2006 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 92.400.000,- złotych i dzielił się na 9.240.000 akcji o wartości nominalnej 10,- złotych każda. Od 3 lutego 2005 r. 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.

Miliana Shipping Company Ltd.

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

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

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

Energobaltic Sp. z o.o.

Spółka Energobaltic Sp. z o.o. została zawiązana Aktem notarialnym z dnia 10 września 1997 r., a w dniu 11 maja 2001 r. wpisana do Krajowego Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego aktualnie przez Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000011924. Siedziba spółki znajduje się w Gdańsku.

Kapitał zakładowy spółki na dzień 31 grudnia 2006 r. wynosił 14.701.500,- złotych i dzielił się na 1.815 udziałów o wartości nominalnej 8.100,- złotych każdy. Petrobaltic S.A. jest w posiadaniu 846 udziałów, co stanowi 46,6% kapitału zakładowego. Pośrednio poprzez spółkę Petrobaltic S.A. Grupa LOTOS S.A. posiada 32,16% udziałów w kapitale własnym Energobaltic Sp. z o.o.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

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

UAB Naftos Gavyba

Spółka została zawiązana 14 lipca 2000 r. Siedziba spółki znajduje się w Kłajpedzie na Litwie.

Na kapitał zakładowy UAB Naftos Gavyba składa się 10.000 udziałów o wartości nominalnej 1,- lit litewski każdy. Petrobaltic S.A. jest w posiadaniu 4.270 udziałów, co stanowi 42,7% kapitału zakładowego. Grupa LOTOS S.A. posiada pośrednio poprzez Petrobaltic S.A. 29,46% udziałów w kapitale zakładowym UAB Naftos Gavyba. Pod koniec kwietnia 2006 r. Zarząd Petrobaltic S.A. pozyskał informacje o zmianie struktury właścicielskiej Spółki UAB „Naftos Gavyba”. UAB „Naftos Tekme” skupiła wszystkie akcje UAB „Naftos Gavyba”, oprócz tych będących w posiadaniu „Petrobaltic S.A.”, stając się jednocześnie największym akcjonariuszem tej spółki z udziałem 57,3% w kapitale zakładowym.

Głównym przedmiotem działalności Spółki są operacje kapitałowe w branży naftowej. Spółka zajmuje się zarządzaniem akcjami spółki AB Geonafta, w której na dzień 31 grudnia 2006 r. posiadała 91,38% udziałów w kapitale zakładowym. Spółka AB Geonafta posiada 50% udziałów w spółce UAB Minijos Nafta, 50% udziałów w spółce UAB Genciu Nafta i 50% udział w spółce UAB Manifoldas.

W dniu 24 marca 2006 r. zostało zawarte dodatkowe porozumienie do Umowy z dnia 18 lipca 2000 r. pomiędzy Petrobaltic S.A. a UAB „Naftos Gavyba” w sprawie przedłużenia terminu przekazania prawa własności do akcji AB „Geonafta” do dnia 31 sierpnia 2007 r. Jednak zmiana akcjonariatu litewskiej Spółki „Naftos Gavyba” w kwietniu 2006 r. skłoniła Zarząd do zawieszenia proponowanych działań związanych z rozwiązaniem warunkowej umowy zakupu akcji AB „Geonafta”. Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 17 maja 2006 r. zostały uchylone w całości uchwały z dnia 31 marca 2006 r. W celu określenia dalszej strategii działań Petrobaltic S.A., Zarząd zalecił przeprowadzenie stosownych analiz prawnych i ekonomicznych.

1.2.6 RAFINERIA NAFTY GLIMAR S.A. W GORLICACH NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2006 ROKU ZNAJDOWAŁA SIĘ W STANIE UPADŁOŚCI

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

2. ZMIANY WŁASNOŚCIOWE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W 2006 ROKU

2.1 Asymilacja akcji

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

W dniu 4 kwietnia 2006 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych na podstawie Uchwały Nr 148/06 z dnia 29 marca 2006 roku dokonał asymilacji 11.819 akcji zwykłych na okaziciela spółki Grupa LOTOS S.A., powstałych po zamianie dokonanej w dniu 3 kwietnia 2006 roku 11.819 akcji zwykłych imiennych oznaczonych kodem PLLOTOS00033, z 55.609.140 akcjami zwykłymi na okaziciela spółki Grupa LOTOS S.A. oznaczonymi kodem PLLOTOS00025.

Akcje objęte asymilacją otrzymały kod PLLOTOS00025. Od dnia 4 kwietnia 2006 roku do dnia 3 lipca 2006 roku:

- kodem PLLOTOS00025 oznaczonych było 55.620.959 akcji spółki Grupa LOTOS SA,
- kodem PLLOTOS00033 oznaczonych było 58.079.041 akcji spółki Grupa LOTOS SA.

W dniu 4 lipca 2006 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych na podstawie Uchwały Nr 380/06 z dnia 28 czerwca 2006 roku dokonał asymilacji 8.250 akcji zwykłych na okaziciela spółki Grupa LOTOS S.A., powstałych po zamianie dokonanej w dniu 3 lipca 2006 roku 8.250 akcji zwykłych imiennych oznaczonych kodem PLLOTOS00033, z 55.620.959 akcjami zwykłymi na okaziciela spółki Grupa LOTOS S.A. oznaczonymi kodem PLLOTOS00025.

Akcje objęte asymilacją otrzymały kod PLLOTOS00025. Z dniem 4 lipca 2006 roku:

- kodem PLLOTOS00025 oznaczonych jest 55.629.209 akcji spółki Grupa LOTOS S.A.,
- kodem PLLOTOS00033 oznaczonych jest 58.070.791 akcji spółki Grupa LOTOS S.A..

2.2 Struktura kapitału akcyjnego Grupy LOTOS S.A. na dzień 31.12.2006 roku

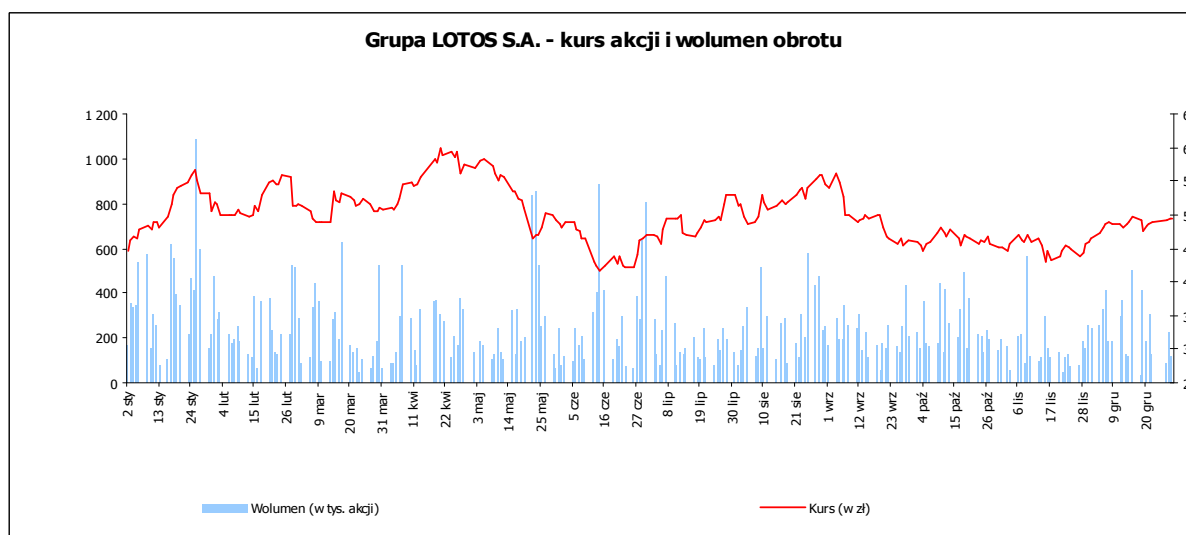
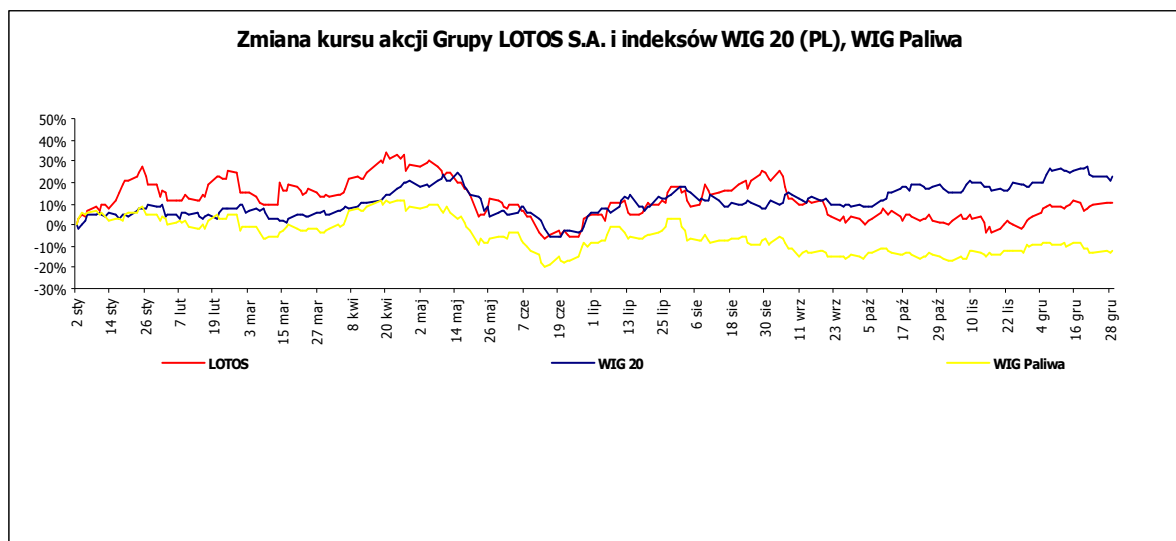
	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym
Skarb Państwa	7.878.030	7.878.030	7.878.030	6,93 %
Nafta Polska S.A.	59.025.000	59.025.000	59.025.000	51,91 %
Pozostali akcjonariusze	46.796.970	46.796.970	46.796.970	41,16 %
Razem	113.700.000	113.700.000	113.700.000	100,00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

W dniu 9 marca 2007 roku Grupa LOTOS S.A. otrzymała zawiadomienie od ING Nationale-Nederlanden Polska Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A. informujące, iż w dniu 7 marca 2007 roku na rachunku papierów wartościowych ING Nationale-Nederlanden Polska Otwarty Fundusz Emerytalny znajdowało się 5.876.589 akcji Grupy LOTOS S.A., co stanowi 5,17% jej kapitału zakładowego i uprawnia do 5.876.589 głosów na WZA Grupy LOTOS S.A., stanowiących 5,17% ogólnej liczby głosów.

Przed zmianą udziału ING Nationale-Nederlanden Polska Otwarty Fundusz Emerytalny posiadał 5.676.589 akcji Grupy LOTOS S.A., stanowiących 4,99% kapitału zakładowego Emitenta i był uprawniony do 5.676.589 głosów na WZA, co stanowiło 4,99% ogólnej liczby głosów.

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006**

2.3 KURS AKCJI GRUPY LOTOS S.A. NA W 2006 ROKU



Kurs akcji Grupy LOTOS rozpoczął notowania w styczniu 2006 roku na poziomie 44,70 zł, a WIG 20 – 2 693,75 pkt. Pierwsze miesiące charakteryzowały się silnymi wzrostami kursu akcji Spółki (w styczniu najwyższy poziom od początku notowań akcji Spółki na GPW). W marcu akcje Grupy LOTOS weszły w skład notowanych na giełdzie wiedeńskiej indeksów: PTX (indeks największych polskich spółek) oraz CECE (indeks regionalny obejmujący akcje największych spółek z Polski, Czech i Węgier). W kwietniu kurs akcji Spółki osiągnął historyczne maksimum na poziomie 59,7 zł (+99% od momentu debiutu na GPW). Podobna tendencja występowała w kształtowaniu się indeksu WIG 20, od początku roku, aż do połowy maja znajdował się on w trendzie wzrostowym, osiągając kolejne historyczne maksima.

W maju nastąpiła głęboka korekta na rynkach międzynarodowych oraz na GPW, wskutek czego kurs akcji Spółki w ciągu jednego miesiąca spadł o prawie 15%, indeks WIG 20 zniżył o prawie 12%. Wskutek korekty na giełdzie, w czerwcu kurs akcji Grupy LOTOS zniżył do poziomu 41,6 zł, a indeks WIG 20 – 2 536,93 pkt, najniższego z poziomów w skali całego roku. W drugiej połowie miesiąca nastąpiło odbicie i do początku września kurs akcji Grupy LOTOS znajdował się w trendzie wzrostowym. Pozytywnie na kształtowanie się kursu wpłynęła m. in. zaprezentowana przez Spółkę strategia rozwoju na lata 2006-2012 oraz

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

informacja o planach eksploatacji dwóch nowych złóż ropy na Morzu Bałtyckim. W sierpniu kurs akcji Grupy LOTOS po raz pierwszy od rozpoczęcia notowań przewyższył kurs PKN Orlen.

Od września do końca listopada, kurs akcji Grupy LOTOS znajdował się w trendzie spadkowym, podlegając nieznacznym wahaniom. Najważniejszy wpływ na taką sytuację miały czynniki koniunkturalne na rynkach międzynarodowych, w tym spadek marży rafinerijnej oraz dyferencjału Ural-Brent. Wśród czynników wewnętrznych, które miały wpływ na kształtowanie się cen akcji Spółki w tym okresie można wymienić publikację prognozy wyników za 2006 rok, która okazała się bardziej konserwatywna od oczekiwań rynkowych oraz publikację wyników za III kw., pomimo iż zysk netto Spółki za ten okres był wyższy od konsensusu rynkowego. Indeks WIG 20 utrzymywał w tym okresie zapoczątkowaną w połowie czerwca tendencję wzrostową, ulegając nieznacznym wahaniom aż do końca roku. W ostatnim miesiącu 2006 roku kurs akcji Grupy LOTOS znajdował się ponownie w trendzie wzrostowym.

W całym 2006 roku kurs akcji Grupy LOTOS zachowywał się lepiej w porównaniu z indeksem spółek paliwowych WIG-Paliwa (w skład indeksu wchodziły akcje Grupy LOTOS, PKN Orlen, PGNiG oraz MOL). Na koniec roku kurs akcji Spółki osiągnął poziom 49,30 zł i w skali całego roku wzrósł o 10,3%. Z kolei indeks WIG Paliwa osiągnął na koniec roku poziom 36 014,39 pkt, co stanowiło spadek w porównaniu z poziomem z początku stycznia 2006 roku o 12,6%. Indeks WIG 20 osiągnął w grudniu rekordowy w skali całego roku poziom – 3 429,79 pkt. Poziom indeksu na koniec roku wyniósł – 3 306,14 pkt, a wzrost w skali całego roku – 22,7%.

2.4 PODWYŻSZENIE KAPITAŁÓW ZAKŁADOWYCH W SPÓŁCE LOTOS KOLEJ SP. Z O.O.

W dniu 12 kwietnia 2006 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z dotychczasowej kwoty 233.000,- złotych o kwotę 1.767.000,- złotych do łącznej wysokości 2.000.000,- złotych. Kapitał zakładowy dzieli się na 4.000 udziałów po 500,- złotych każdy. Grupa LOTOS S.A. posiada 4.000 udziałów, tj. 100% udziału w kapitale zakładowym oraz 100% udziału w głosach LOTOS Kolej Sp. z o.o.

2.5 PODWYŻSZENIE KAPITAŁÓW ZAKŁADOWYCH W SPÓŁCE LOTOS BIOPALIWA SP. ZO.O.

W dniu 10 maja 2006 r. zostało zarejestrowane przez Sąd podniesienie kapitału zakładowego z 265.000,- złotych do 10.000.000,- złotych, co nastąpiło poprzez zwiększenie liczby udziałów z 530 do 20.000. Wartość nominalna jednego udziału nie uległa zmianie i wynosi 500,- złotych. 100% udziałowcem przed i po podniesieniu kapitału jest spółka LOTOS Czechowice S.A.

Podniesienia kapitału zakładowego dokonano na podstawie Uchwały Nr1/2006 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników RC Parafiny Sp. z o.o. z dnia 3 kwietnia 2006 r.

2.6 PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO LOTOS PARK TECHNOLOGICZNY SP. Z O.O.

Dnia 20 stycznia 2006 r. nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do 8.074.000,- złotych w wyniku wniesienia wkładów niepieniężnych o wartości 4.460.000,- złotych. Na dzień 20 stycznia 2006 r. struktura udziałowców Spółki wyglądała następująco:

- PRPH RCRemo Sp. z o.o. (17,55%),
- CBA Racer Sp. z o.o. (15,68%),
- LOTOS Czechowice S.A. (60,58%),
- Grupa LOTOS S.A. (5,57%),
- Kolaja&Partners Sp. z o.o. (0,62%).

Kolejne podwyższenie kapitału zakładowego do 12.374.000,- złotych nastąpiło w dniu 20 lutego 2006 r. poprzez wniesienie aportu w postaci gotówki w wysokości 4.300.000,- złotych przez Grupę LOTOS S.A. Struktura udziałowców Spółki na dzień 20 lutego 2006 r. prezentowała się jak poniżej:

- PRPH RCRemo Sp. z o.o. (11,45%),

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

- CBA Racer Sp. z o.o. (10,23%),
- LOTOS Czechowice S.A. (39,53%),
- Grupa LOTOS S.A. (38,39%),
- Kolaja&Partners Sp. z o.o. (0,4%).

Natomiast w związku z inkorporacją przez LOTOS Serwis Sp. z o.o. spółki PRHP RCRemo Sp. z o.o., która nastąpiła w dniu 30 czerwca 2006 r. zmieniła się struktura udziałowców. Od dnia inkorporacji w Spółce udziałowcami byli:

- LOTOS Serwis Sp. z o.o. (11,45%),
- CBA Racer Sp. z o.o. (10,23%),
- LOTOS Czechowice S.A. (39,53%),
- Grupa LOTOS S.A. (38,39%),
- Kolaja&Partners Sp. z o.o. (0,4%).

Następne podwyższenie kapitału zakładowego spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. do 17.307.000,- złotych zaszło w dniu 22 grudnia 2006 r. w wyniku przystąpienia do umowy Spółki nowego udziałowca – LOTOS Jasło S.A., który wniósł aport niepieniężny w wysokości 4.933.000,- złotych. Na dzień 22 grudnia 2006r. struktura udziałowców Spółki wyglądała następująco:

- LOTOS Serwis Sp. z o.o. (8,19%),
- CBA Racer Sp. z o.o. (7,31%),
- LOTOS Czechowice S.A. (28,26%),
- Grupa LOTOS S.A. (27,45%),
- Kolaja&Partners Sp. z o.o. (0,29%),
- LOTOS Jasło S.A.(28,50%).

W związku z inkorporacją w dniu 28 grudnia 2006 r. spółki CBA Racer Sp. z o.o. przez LOTOS Czechowice S.A. po raz kolejny zmieniła się struktura udziałowców, która od ww. dnia inkorporacji wyglądała następująco:

- LOTOS Serwis Sp. z o.o. (8,19%),
- LOTOS Czechowice S.A. (35,58%),
- Grupa LOTOS S.A. (27,45%),
- Kolaja&Partners Sp. z o.o. (0,29%),
- LOTOS Jasło S.A.(28,50%).

3. ZMIANY W ORGANIZACJI I ZARZĄDZANIU GRUPĄ KAPITAŁOWĄ GRUPY LOTOS S.A. ORAZ ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO STOSOWANE W GRUPIE LOTOS S.A.

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

W 2006 roku najważniejsze zmiany w zasadach zarządzania były następstwem zmian organizacyjnych w Spółce zmierzających do zapewnienia skutecznej realizacji „Strategii Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. do roku 2012” oraz do obniżenia kosztów funkcjonowania Spółki, a w efekcie do poprawy wskaźników efektywnościowych i usprawnienia komunikacji pomiędzy jednostkami organizacyjnymi. W związku z powołaniem nowych pionów w strukturze organizacyjnej Spółki zmianie uległy zakresy kompetencji osób zarządzających nowopowstałymi strukturami.

3.2 ZMIANY W ORGANIZACJI I ZARZĄDZANIU GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

LOTOS Paliwa Sp. z o.o.

W dniu 29 czerwca 2006 r. ze struktury organizacyjnej LOTOS Paliwa Sp. z o.o. został wyłączony Dział Remontów i Inwestycji, który następnie został przeniesiony do spółki LOTOS Serwis Sp. z o.o. (pracownicy zostali przeniesieni na zasadzie art. 23’ Kodeksu pracy). Natomiast w dniu 31 stycznia 2007 r. Spółka sprzedała Dział Transportu w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa do podmiotu spoza Grupy Kapitałowej Grupa LOTOS S.A.

LOTOS Oil S.A.

W ramach restrukturyzacji aktywów Rafinerii Południowych dnia 2 stycznia 2006 r. spółka LOTOS Oil S.A. podpisała umowę kupna nieruchomości (Oddział Czechowice) dzierżawionych do tej pory od LOTOS Czechowice S.A. za kwotę netto 11.592.000,- złotych. Natomiast dnia 18 lipca 2006 r. Spółka podpisała kolejną umowę kupna nieruchomości (magazyn „Ewa”) położonej w Czechowicach – Dziedzicach od LOTOS Czechowice S.A. za łączną kwotę 99.732,- złote. Następne nabycie nieruchomości miało miejsce dnia 12 grudnia 2006 r., kiedy to Spółka nabyła dzierżawiony dotychczas majątek produkcyjny od LOTOS Jasło S.A. za kwotę 1.010.050,- złotych. Natomiast z dniem 31 sierpnia 2006 r. LOTOS Oil S.A. wypowiedziała spółce Rafineria Nafty Glimar S.A. w upadłości umowę dzierżawy majątku produkcyjnego w Gorlicach (umowa dzierżawy obowiązywała od dnia 4 maja 2004 r.).

LOTOS Asfalt Sp. z o.o.

W dniu 12 kwietnia 2006 r. nastąpiło uchylene dotychczasowego i uchwalenie nowego tekstu jednolitego aktu zawiązania Spółki.

LOTOS Parafiny Sp. z o.o.

W 2006 r. Spółka nabyła nieruchomości w ramach Grupy Kapitałowej Grupa LOTOS S.A. W dniu 31 października 2006 r. Zarząd LOTOS Parafiny Sp. z o.o. podpisał umowę zakupu od LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. prawa wieczystego użytkowania nieruchomości zabudowanej budynkiem fabryki bębnow w Czechowicach-Dziedzicach za kwotę netto 550.000,- złotych. Natomiast dnia 22 listopada 2006 r. Spółka nabyła prawo wieczystego użytkowania niezabudowanej nieruchomości oraz prawo wieczystego użytkowania i własności zabudowań od LOTOS Czechowice S.A. za kwotę netto 840.814,- złotych.

W dniu 12 kwietnia 2006 r. nastąpiło uchylene dotychczasowego i uchwalenia nowego tekstu jednolitego aktu zawiązania Spółki.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

LOTOS Serwis Sp. z o.o.

W dniu 5 stycznia 2006 r. Spółka nabyła 100% udziałów spółki P.R.H.P. RC Remo Sp. z o.o. od LOTOS Czechowice S.A. oraz 100% udziałów spółki Rafineria Jasło MONTO-REM Sp. z o.o. od LOTOS Jasło S.A. Następnie dnia 30 czerwca 2006 r. nastąpiła inkorporacja spółek P.R.H.P. RC Remo Sp. z o.o. i Rafineria Jasło MONTO-REM Sp. z o.o. przez LOTOS Serwis Sp. z o.o. Natomiast w dniu 29 czerwca 2006 r. ze struktury organizacyjnej LOTOS Paliwa Sp. z o.o. został wyłączony Dział Remontów i Inwestycji, który następnie został przeniesiony do spółki LOTOS Serwis Sp. z o.o. (pracownicy zostali przeniesieni na zasadzie art. 23' Kodeksu pracy).

W dniu 12 kwietnia 2006 r. nastąpiło uchylene dotychczasowego i uchwalenia nowego tekstu jednolitego aktu zawiązania Spółki.

LOTOS Lab Sp. z o.o.

W dniu 3 stycznia 2006 r. nastąpiła likwidacja Laboratorium „Badacz” Sp. z o.o. Jednocześnie nastąpiło połączenie poprzez przeniesienie na rzecz LOTOS Lab Sp. z o.o. całego majątku zlikwidowanej Spółki. Wpisu do KRS dokonano w dniu 3 stycznia 2006 r. Dnia 24 stycznia 2006 r. dokonano wpisu w KRS związanego z powołaniem oddziałów: LOTOS Lab Sp. z o.o. Oddział Jasło i LOTOS Lab Sp. z o.o. Oddział Czechowice. W związku z powołaniem Oddziałów Zarząd Spółki podjął uchwałę o zmianie Regulaminu Organizacyjnego i Schematu Organizacyjnego Spółki.

W dniu 12 kwietnia 2006 r. przyjęto tekst jednolity umowy Spółki w nowym brzmieniu, zmieniając rodzaj przeważającej działalności na „74, 30, Z; Badania i analizy techniczne”.

LOTOS Kolej Sp. z o.o.

W dniu 12 kwietnia 2006 r. nastąpiło uchylene dotychczasowego i uchwalenie nowego tekstu jednolitego aktu zawiązania Spółki.

Z końcem września 2006 r. zakończona została umowa dzierżawy zorganizowanej części przedsiębiorstwa zawarta pomiędzy LOTOS Kolej Sp. z o.o. oraz Rafinerią Nafty Glimar S.A. w upadłości, co spowodowało zakończenie świadczenia usług na terenie Rafinerii.

LOTOS Straż Sp. z o.o.

W dniu 12 kwietnia 2006 r. nastąpiło uchylene dotychczasowego i uchwalenia nowego tekstu jednolitego aktu zawiązania Spółki.

LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o.

Dnia 20 stycznia 2006 r. nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do 8.074.000,- złotych w wyniku wniesienia wkładów niepieniężnych o wartości 4.460.000,- złotych przez:

- CBA Racer Sp. z o.o., która wniosła aportem do Spółki nieruchomości o wartości 1.266.000,- złotych i objęła 2.532 nowych udziałów o wartości nominalnej 500,- złotych każdy;
- RC Remo Sp. z o.o., która wniosła aportem do Spółki nieruchomości o wartości 1.417.000,- złotych i objęła 2.834 nowych udziałów o wartości nominalnej 500,- złotych każdy;
- LOTOS Czechowice S.A., która wniosła aportem do Spółki nieruchomości o wartości 431.000,- złotych, zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci Wydziału Przeróbki Surowców Tłuszczowych PPW-4 „TERPEN” o wartości 2.662.000,- złotych oraz 900 udziałów, stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki RC Serwis Sp. z o.o. o wartości 1.798.000,- złotych i objęła 9.782 nowych udziałów o wartości nominalnej 500,- złotych każdy.

Następne podwyższenie kapitału zakładowego spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. do 17.307.000,- złotych zaszło w dniu 22 grudnia 2006 r. w wyniku przystąpienia do umowy Spółki nowego udziałowca –

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

LOTOS Jasło S.A., który wniósł aport niepieniężny w wysokości 4.933.000,- złotych w postaci nieruchomości oraz środków trwałych. W wyniku wniesienia aportu Spółka LOTOS Jasło S.A. objęła 9.866 nowych udziałów o wartości nominalnej 500,- złotych każdy.

Ponadto dnia 31 października 2006 r. Zarząd Spółki zawarł umowę sprzedaży prawa wieczystego użytkowania nieruchomości zabudowanej budynkiem fabryki bębnow w Czechowicach-Dziedzicach na rzecz LOTOS Parafiny Sp. z o.o. za kwotę netto 550.000,- złotych.

W ramach restrukturyzacji „Rafinerii Południowych” LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. przejęła od LOTOS Czechowice S.A. 2 stycznia 2006r. 33 osoby pracujące na Wydziale „TERPEN”, a dnia 1 czerwca 2006 r. przejętych zostało kolejne 17 osób w tym:

- 5 osób z działu kadr,
- 6 osób z działu administracji,
- 2 osoby z magazynu techniczny,
- 4 osoby z działu rozwoju i inwestycji.

Wszystkie wymienione powyżej osoby przeszły do Spółki na zasadzie art. 23’ Kodeksu pracy.

LOTOS Czechowice S.A.

W 2006 r. w ramach restrukturyzacji Rafinerii Południowych LOTOS Czechowice S.A. zbyła lub wniosła aportem aktywa zakwalifikowane, jako niezwiązane z działalnością Spółki na rzecz podmiotów z Grupy Kapitałowej Grupa LOTOS S.A. oraz podmiotów spoza Grupy Kapitałowej Grupa LOTOS S.A.

W dniu 2 stycznia 2006 r. LOTOS Czechowice S.A. podpisała umowę sprzedaży nieruchomości (Oddział Czechowice dzierzawiony do tej pory przez LOTOS Oil S.A.) na rzecz LOTOS Oil S.A. za kwotę netto 11.592.000,- złotych.

W dniu 20 stycznia 2006 r. zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego w spółce LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o., które nastąpiło m.in. poprzez wniesienie przez LOTOS Czechowice S.A. aportu w postaci nieruchomości o wartości 431.000,- złotych, zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci Wydziału Przeróbki Surowców Tłuszczowych PPW-4 „TERPEN” o wartości 2.662.000,- złotych oraz 900 udziałów, stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki RC Serwis Sp. z o.o. o wartości 1.798.000,- złotych i objęła 9.782 nowych udziałów o wartości nominalnej 500,- złotych każdy.

W dniu 16 lutego 2006 r. zawarta została umowa sprzedaży 100% udziałów posiadanych przez Spółkę w RCTransport Sp. z o.o. na rzecz inwestora zewnętrznego. Sprzedaż nastąpiła na warunkach określonych w zawartej w grudniu 2005 r. umowie przedwstępnej.

W dniu 18 lipca 2006 r. Spółka podpisała umowę sprzedaży nieruchomości (magazyn „Ewa”) położonej w Czechowicach – Dziedzicach na rzecz LOTOS Oil S.A. za łączną kwotę 99.732,- złote. Następnie LOTOS Parafiny Sp. z o.o. w dniu 22 listopada 2006 r. nabyła prawo wieczystego użytkowania niezabudowanej nieruchomości oraz prawo wieczystego użytkowania i własności zabudowań od LOTOS Czechowice S.A. za kwotę netto 840.814,- złotych.

Z dniem 27 listopada 2006 r. postanowieniem Sądu (Sygn. akt KA. VIII NS-REJ.KRS/028721/06/350) nastąpiło otwarcie likwidacji Spółki zależnej RC Paliwa Sp. z o.o.

W dniu 28 grudnia 2006 r. nastąpiło połączenie LOTOS Czechowice S.A. z CBA Racer Sp. z o.o. i tym samym zakończenie procesu inkorporacji.

W ramach restrukturyzacji „Rafinerii Południowych” LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. przejęła od LOTOS Czechowice S.A. 2 stycznia 2006r. 33 osoby pracujące na Wydziale „TERPEN”, a 1 czerwca 2006 r. przejętych zostało kolejnych 17 osób w tym:

- 5 osób z działu kadr,
- 6 osób z działu administracji,
- 2 osoby z magazynu technicznego,
- 4 osoby z działu rozwoju i inwestycji.

Wszystkie wymienione powyżej osoby przeszły do Spółki na zasadzie art. 23’ Kodeksu pracy.

P.R.H.P. RC Remo Sp. z o.o.

W dniu 5 stycznia 2006 r. 100% udziałów Spółki P.R.H.P. RC Remo Sp. z o.o. zostało sprzedanych przez LOTOS Czechowice S.A. na rzecz Spółki LOTOS Serwis Sp. z o.o.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

W dniu 20 stycznia 2006 r. zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego w spółce LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o., które nastąpiło m.in. poprzez wniesienie przez RC Remo Sp. z o.o. aportem nieruchomości o wartości 1.417.000,- złotych, za który Spółka objęła 2.834 nowych udziałów o wartości nominalnej 500,- złotych każdy.

Dnia 30 czerwca 2006 r. nastąpiła inkorporacja spółki P.R.H.P. RCRemo Sp. z o.o. przez LOTOS Serwis Sp. z o.o.

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

W wyniku konsolidacji ze spółkami Grupy LOTOS S.A. i realizacji „Strategii Wieloletniej” Spółka zakończyła w dniu 1 grudnia 2005 r. działalność operacyjną. W dniu 20 stycznia 2006 r. zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego w spółce LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o., które nastąpiło m.in. poprzez wniesienie przez CBA Racer Sp. z o.o. aportu w postaci nieruchomości o wartości 1.266.000,- złotych, za który Spółka objęła 2.532 nowych udziałów o wartości nominalnej 500,- złotych każdy.

Dnia 28 grudnia 2006 r. nastąpiła inkorporacja spółki CBA Racer Sp. z o.o. przez LOTOS Czechowice S.A.

RC Serwis Sp. z o.o.

W dniu 20 stycznia 2006 r. zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego w spółce LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o., które nastąpiło m.in. poprzez wniesienie przez LOTOS Czechowice S.A. aportem do Spółki 900 udziałów, stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki RC Serwis Sp. z o.o.

RC Transport Sp. z o.o.

W dniu 16 lutego 2006 r. zawarta została umowa sprzedaży 100% udziałów posiadanych przez Spółkę w RCTransport Sp. z o.o. na rzecz inwestora zewnętrznego. Sprzedaż nastąpiła na warunkach określonych w zawartej w grudniu 2005 r. umowie przedwstępnej.

LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o.

Dnia 26 czerwca 2006 r. Aktem notarialnym spółka LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o. zakupiła od LOTOS Czechowice S.A. nieruchomości przeznaczone pod inwestycję za kwotę 949.000,- złotych. We wrześniu 2006 r. w spółce zostali zatrudnieni dotychczasowi pracownicy LOTOS Czechowice S.A. zajmujący się Projektem FAME. Zostały również podpisane z innymi Spółkami Grupy Kapitałowej Grupa LOTOS S.A. umowy outsourcingowe umożliwiające bieżące funkcjonowanie Spółki.

LOTOS Jasło S.A.

W 2006 r. w ramach restrukturyzacji Rafinerii Południowych LOTOS Jasło S.A. zbyła lub wniosła aportem aktywa zakwalifikowane, jako niezwiązane z działalnością Spółki na rzecz podmiotów z Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. oraz podmiotów spoza Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A.

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

W dniu 1 lutego 2006 r. rozpoczęto postępowanie likwidacyjne spółki Rafineria Jasło SPED-KOL Sp. z o.o. Na dzień 12 grudnia 2006 r. sporządzono sprawozdanie likwidacyjne spółki, które zostało zatwierdzone przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki SPED-KOL Sp. z o.o. o likwidacji w dniu 22 grudnia 2006 r.

W dniu 1 marca 2006 r. nastąpiła konsolidacja biznesowa Spółki zależnej LOTOS Jasło S.A. - PETROSOFT.PL Technologie Informatyczne Sp. z o.o. z Działem Informatyki LOTOS Czechowice S.A.

Dnia 12 grudnia 2006 r. Spółka zbyła na rzecz LOTOS Oil S.A. majątek produkcyjny, który wcześniej stanowił między stronami przedmiot dzierżawy. Cena sprzedaży majątku wynosiła 1.010.050,- złotych.

W dniu 22 grudnia 2006 r. zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego w spółce LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o., które nastąpiło m.in. poprzez wniesienie przez LOTOS Jasło S.A. aportu w

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

wysokości 4.933.000,- złotych w postaci nieruchomości oraz środków trwałych. W wyniku wniesienia aportu LOTOS Jasło S.A. objęła 9.866 nowych udziałów o wartości nominalnej 500,- złotych każdy. Poza tym w 2006 r. sprzedano majątek dzierżawiony przez spółkę RAF-TRANS Jasło Zakład Transportu Sp. z o.o. na rzecz tejże spółki, tj. budynek administracyjny wraz z działką (*teren byłej Naftobudowy*) na rzecz prywatnego przedsiębiorcy, a także sieci wody pitnej i kanalizacyjnej oraz obiekty przepompowni ścieków osiedlowych na rzecz Gminy Miejskiej Jasło.

Rafineria Jasło MONTO-REM Sp. z o.o.

W dniu 2 stycznia 2006 r. LOTOS Jasło S.A. nabyła od mniejszościowych udziałowców 18 udziałów w Spółce Rafineria Jasło MONTO - REM Sp. z o.o. W dniu 5 stycznia 2006 r. LOTOS Jasło sprzedało 100% udziałów Spółki Rafineria Jasło MONTO-REM na rzecz Spółki LOTOS Serwis Sp. z o.o. Następnie dnia 30 czerwca 2006 r. nastąpiła inkorporacja spółki Rafineria Jasło MONTO-REM Sp. z o.o. przez LOTOS Serwis Sp. z o.o.

Rafineria Jasło SPED-KOL Sp. z o.o.

Postępowanie likwidacyjne spółki rozpoczęto w dniu 1 lutego 2006 r. Na dzień 12 grudnia 2006 r. zostało sporządzone sprawozdanie likwidacyjne spółki, które zostało zatwierdzone przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki SPED-KOL Sp. z o.o. w likwidacji w dniu 22 grudnia 2006 r.

3.3 ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO STOSOWANE W GRUPIE LOTOS S.A.

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu Grupy LOTOS S.A. z dnia 15 maja 2006 roku Spółka przestrzega wszystkie zasady dobrych praktyk w spółkach publicznych za wyjątkiem zasady nr 14, 20, 27, 28, 38 i 43

Zasada 14

Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany.

Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały walnego zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów walnego zgromadzenia.

Komentarz

Zgodnie z § 6 pkt 5 Regulaminu Walnych Zgromadzeń, uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad Walnego Zgromadzenia, może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne i rzeczowe powody, a wniosek w takiej sprawie, powinien zostać szczegółowo umotywowany przez wnioskodawcę. Zdjęcie z porządku obrad lub zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga zgody akcjonariusza lub akcjonariuszy którzy wnioskowali o umieszczenie danej sprawy w porządku obrad oraz uchwały Walnego Zgromadzenia przyjętej bezwzględną większością głosów.

Powyższe ograniczenie do bezwzględnej większości głosów wiąże się ze rolą Spółki w polskim sektorze paliwowym i koniecznością zachowania wpływu strategicznego akcjonariusza na działalność Spółki, zgodnie z wytycznymi Strategii dla Przemysłu Naftowego w Polsce.

Zasada 20

a) Przynajmniej połowę członków rady nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni, z zastrzeżeniem pkt d) Niezależni członkowie rady nadzorczej powinni być wolni od powiązań ze spółką i akcjonariuszami lub pracownikami, które mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji;

b) Szczegółowe kryteria niezależności powinien określać statut spółki,

c) Bez zgody większości niezależnych członków rady nadzorczej, nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach:

-świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez spółkę i jakiegokolwiek podmioty powiązane ze spółką na rzecz członków zarządu;

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

-wyrażenia zgody na zawarcie przez spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązany ze spółką, członkiem rady nadzorczej albo zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi;
-wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spółki.
d) W spółkach, gdzie jeden akcjonariusz posiada pakiet akcji dający ponad 50% ogólnej liczby głosów, rada nadzorcza powinna liczyć co najmniej dwóch niezależnych członków, w tym niezależnego przewodniczącego komitetu audytu, o ile taki komitet został ustanowiony.

Komentarz

W Spółce, ze względu na obecny akcjonariat oraz jej rolę w polskim sektorze paliwowym, nie funkcjonuje instytucja członków niezależnych. Jednakże, Spółka nie wyklucza przyjęcia odpowiednich regulacji w przyszłości. Nie mniej jednak Rada Nadzorcza powołała stałe komitety Rady: Komitet Wynagrodzeń, Komitet Audytu oraz Komitet Strategii i Rozwoju.

Zasada 27

Wynagrodzenie członków rady nadzorczej powinno być ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad. Wynagrodzenie to powinno być godziwe, lecz nie powinno stanowić istotnej pozycji kosztów działalności spółki ani wpływać w poważny sposób na jej wynik finansowy. Powinno też pozostawać w rozsądnej relacji do wynagrodzenia członków zarządu. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków rady nadzorczej w rozbiciu dodatkowo na poszczególne jego składniki powinna być ujawniana w raporcie rocznym wraz z informacją o procedurach i zasadach jego ustalania.

Komentarz

Wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej Spółki podlegają ograniczeniom i zasadom określonym w ustawie z dnia 3 marca 2000 r. o wynagradzaniu osób kierujących niektórymi podmiotami prawnymi (Dz. U. nr 26 z 2000 r., poz. 306, z późn zm.) oraz przepisach wykonawczych wydanych na jej podstawie.

Zasada 28

Rada nadzorcza powinna działać zgodnie ze swym regulaminem, który powinien być publicznie dostępny. Regulamin powinien przewidywać powołanie co najmniej dwóch komitetów:
-audytu,
-wynagrodzeń.

W skład komitetu audytu powinno wchodzić co najmniej dwóch członków niezależnych oraz przynajmniej jeden posiadający kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów. Zadania komitetów powinien szczegółowo określać regulamin rady nadzorczej. Komitety rady powinny składać radzie nadzorczej roczne sprawozdania ze swojej działalności. Sprawozdania te spółka powinna udostępnić akcjonariuszom.

Komentarz

W Spółce istnieje Regulamin Rady Nadzorczej, dostępny publicznie na stronie internetowej www.lotos.pl. Obecnie w Radzie Nadzorczej nie ma członków o statusie członka niezależnego. Brak instytucji członków niezależnych wynika z obecnej struktury akcjonariatu Spółki i jej roli w polskim sektorze paliwowym. Jednakże, Spółka nie wyklucza przyjęcia odpowiednich regulacji w przyszłości. Pomimo to §9 Regulaminu Rady Nadzorczej przewiduje powołanie trzech komitetów stałych. Są nimi: Komitet Wynagrodzeń, Komitet Audytu oraz Komitet Strategii i Rozwoju.

Ponadto zgodnie z § 9 pkt 1 Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza może powoływać spośród swoich członków zespoły robocze do zbadania poszczególnych zagadnień.

Zasada 38

Wynagrodzenie członków zarządu powinno być ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad, z uwzględnieniem jego charakteru motywacyjnego oraz zapewnienia efektywnego i płynnego zarządzania spółką. Wynagrodzenie powinno odpowiadać wielkości przedsiębiorstwa spółki, pozostawać w rozsądnym stosunku do wyników ekonomicznych, a także wiązać się z zakresem odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji, z uwzględnieniem poziomu wynagrodzenia członków zarządu w podobnych spółkach na porównywalnym rynku.

Komentarz

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

Wynagrodzenia dla Zarządu Spółki podlegają ograniczeniom i zasadom określonym w ustawie z dnia 3 marca 2000 r. o wynagradzaniu osób kierujących niektórymi podmiotami prawnymi (Dz. U. nr 26 z 2000 r., poz. 306, z późn zm.) oraz przepisach wykonawczych wydanych na jej podstawie.

Zasada 43

Wybór podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta powinien być dokonany przez radę nadzorczą po przedstawieniu rekomendacji komitetu audytu lub przez walne zgromadzenie po przedstawieniu rekomendacji rady nadzorczej zawierającej rekomendację komitetu audytu. Dokonanie przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie innego wyboru niż rekomendowany przez komitet audytu powinno zostać szczegółowo uzasadnione. Informacja na temat wyboru podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta wraz z uzasadnieniem powinna być zawarta w raporcie rocznym.

Komentarz

Wybór podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta dokonywany jest przez Radę Nadzorczą na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu. Komitet Audytu dokonuje rekomendacji w oparciu o przejrzyste zasady i kryteria rynkowe. Komitet Audytu z uwagi na brak członków Rady Nadzorczej o statusie członka niezależnego nie spełnia kryteriów zasad ładu korporacyjnego. (patrz komentarz do zasady nr 20 i 28).

W 2006 roku nie miały miejsca odstępstwa od przestrzegania zasad, co do których Zarząd Spółki zobowiązał się w oświadczeniu z dnia 15 maja 2006 roku.

Jednocześnie Zarząd Grupy LOTOS S.A. informuje, iż aktualne oświadczenie w sprawie przestrzegania w Spółce zasad ładu korporacyjnego, zgodnie z Regulaminem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., zostanie przekazane do publicznej wiadomości maksymalnie do 1 lipca 2007 roku.

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

Polityką Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. jest doskonalenie konkurencyjności w gronie firm naftowych prowadzących działalność operacyjną w regionie Morza Bałtyckiego.

Mając na uwadze budowę wartości dla akcjonariuszy Grupa zamierza realizować plan poprawy konkurencyjności w regionie poprzez innowacyjny rozwój w obszarze wydobycia, przerobu ropy naftowej i dystrybucji produktów o najwyższych standardach jakości, w sposób przyjazny dla środowiska, zgodny z polityką bezpieczeństwa energetycznego, dający pełną satysfakcję klientom, zapewniający stałe doskonalenie i wykorzystanie potencjału pracowników.

Polityka rozwojowa Grupy opiera się na implementacji kluczowych projektów rozwojowych poprzez programy strategiczne.

W obszarze operacyjnym ważny kierunek rozwoju określa **Program Rozwoju Działalności Poszukiwawczo-Wydobywczej**, który zakłada zbudowanie segmentu poszukiwawczo-wydobywczego, zdolnego docelowo zapewnić wzrost wydobycia własnego ropy naftowej z poziomu 300 tys. ton rocznie do 1 mln ton. Poza tym Grupa LOTOS aktywnie poszukuje innych projektów wydobywczych, w tym zagranicą, które umożliwią realizację dywersyfikacji zaopatrzenia w ropę do poziomu maksymalnie 60% dostaw z jednego źródła w 2012 r. dla zmniejszenia ekspozycji na wahania cen, pozostając jednocześnie w zgodzie z polityką bezpieczeństwa energetycznego.

Działania w obszarze operacyjnym koncentrują się równolegle na realizacji **Programu Kompleksowego Rozwoju Technicznego**, którego finalizacja pozwoli na poprawienie efektu skali w zakresie wielkości przerobu (docelowy wzrost do 10,5 mln ton rocznie) i głębokości konwersji, co pozwoli sprostać nowym wyzwaniom rynkowym i wymogom ekologicznym na rynku europejskim a także przenieść się na zwiększenie ogólnej efektywności ekonomicznej przerobu ropy w rafinerii Grupy LOTOS S.A. w Gdańsku.

W obszarze rynkowym Grupa Kapitałowa Grupy LOTOS S.A. poprzez **Program Rozwoju i Optymalizacji Struktur Handlowych** zakłada zwiększenie swego udziału do 30% w rynku paliw ogółem w Polsce oraz do 10% udziału w krajowym rynku detalicznym paliw. Grupa rozszerza sieć stacji własnych i partnerskich, a poprzez działania w obszarze logistyki, zakładające wysoką aktywność handlową w basenie Morza Bałtyckiego, planuje wykorzystać przewagę wynikającą z nadmorskiego położenia rafinerii w Gdańsku.

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

5. 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 tys. zł)

w tysiącach złotych	01.01.2006 – 31.12.2006 za okres	% udział	01.01.2005 – 31.12.2005 za okres	% udział
Benzyny	5.471.410	29,8%	4.375.812	31,6%
Oleje napędowe	8.015.889	43,7%	5.826.599	42,1%
Lekki olej opałowy	1.013.948	5,5%	1.143.944	8,3%
Ciężki olej opałowy	679.907	3,7%	476.943	3,4%
Paliwo Jet- A1	921.545	5,0%	537.922	3,9%
Oleje smarowe	401.290	2,2%	368.700	2,7%
Oleje bazowe	238.263	1,3%	147.717	1,1%
Asfalty oraz komponenty do ich produkcji	783.672	4,3%	412.332	3,0%
Gazy płynne	260.676	1,4%	139.400	1,0%
Pozostałe produkty rafineryjne	393.575	2,2%	298.976	2,1%
Razem produkty i towary ropopochodne	18.180.175	99,1%	13.728.345	99,2%
Pozostałe towary i materiały	91.674	0,5%	60.137	0,4%
Usługi	79.920	0,4%	59.937	0,4%
Razem	18.351.769	100,0%	13.848.419	100,0%
Eliminacja akcyzy, opłaty paliwowej	(5.540.886)		(4.202.874)	
Razem	12.810.883		9.645.545	

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

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

	01.01.2006 – 31.12.2006 za okres	% udział	01.01.2005 – 31.12.2005 za okres	% udział
Benzyny	1 596	22,64%	1 382	24,25%
Oleje napędowe	2 558	36,29%	1 900	33,35%
Lekki olej opałowy	485	6,88%	568	9,97%
Ciężki olej opałowy	738	10,48%	614	10,78%
Paliwo Jet- A1	450	6,38%	282	4,95%
Oleje smarowe	94	1,34%	89	1,56%
Oleje bazowe	90	1,28%	81	1,42%
Asfalty oraz komponenty do ich produkcji	785	11,13%	522	9,16%
Gazy płynne	104	1,48%	64	1,12%
Pozostałe produkty rafineryjne	149	2,12%	196	3,44%
Razem produkty i towary ropopochodne	7 050	100,00%	5 698	100,00%

W roku 2006 sprzedaż Grupy Kapitałowej GRUPY LOTOS S.A. wzrosła o 25% w stosunku do roku 2005 i osiągnęła 7 050 tysięcy ton. Wzrost sprzedaży zanotowano we wszystkich grupach produktowych z wyjątkiem lekkiego oleju opałowego, którego sprzedaż spadła do poziomu 485 tysięcy ton, co stanowi 85% sprzedaży roku poprzedniego. Największy przyrost sprzedaży w porównaniu z rokiem 2005, zanotowano w grupie gazów płynnych, o 63% i paliw lotniczych, o 59%. Wysoką sprzedaż dało się zaobserwować także w grupie asfaltów oraz ciężkiego oleju opałowego, których sprzedaż wzrosła odpowiednio o 50% i 20%. Największy wpływ na wzrost sprzedaży Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. miał 35%-owy wzrost sprzedaży olejów napędowych, przekładający się na zwiększenie sprzedaży o około 650 000 ton (co stanowi 50% całkowitego przyrostu sprzedaży w stosunku do roku 2005).

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

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

Przychody netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. w podziale na rynki zbytu

w tysiącach złotych	01.01.2006 – 31.12.2006	Udział (%)	01.01.2005 – 31.12.2005	Udział (%)
Sprzedaż krajowa, w tym:	15.446.784	84,2%	11.707.384	84,5%
- produkty	15.082.326	82,2%	10.864.564	78,4%
- towary i materiały	364.458	2,0%	842.820	6,1%
Sprzedaż eksportowa, w tym:	2.904.985	15,8%	2.141.035	15,5%
- produkty	2.870.671	15,6%	2.130.213	15,4%
- towary i materiały	34.314	0,2%	10.822	0,1%
Razem	18.351.769	100,0%	13.848.419	100,0%
w tym akcyza, opłata paliwowa	(5.540.886)		(4.202.874)	
RAZEM	12.810.883		9.645.545	

Najwięksi odbiorcy Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. w 2006 roku

Jedynym odbiorcą, którego udział w sprzedaży Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. przekroczył 10% była firma Statoil Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której udział w sprzedaży wyniósł 13,4%

Struktura terytorialna zakupów Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A.

w tysiącach złotych	01.01.2006 - 31.12.2006	% udział	01.01.2005 - 31.12.2005	% udział
Zakupy krajowe	794.285	7,4%	2.430.731	26,8%
Zakupy z importu	9.894.728	92,6%	6.639.888	73,2%
Zakupy razem	10.689.013	100,0%	9.070.619	100,0%

Struktura zaopatrzenia w towary Grupy Kapitałowej Grupa LOTOS S.A. w 2006 roku

w tysiącach złotych	01.01.2006 – 31.12.2006	Udział (%)	01.01.2005 – 31.12.2005	Udział (%)
Oleje napędowe	95.359	29,98%	75.801	15,30%
Benzyny	106.148	33,36%	7.806	1,58%
LPG	110.446	34,71%	45.327	9,15%
Pozostałe	6.211	1,95%	366.573	73,97%
Razem	318.164	100,00%	495.507	100,00%

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006**

Struktura zaopatrzenia Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. za 2006 rok

w tysiącach złotych	01.01.2006 – 31.12.2006	Udział (%)
Surowce	10.377.011	84,2%
Towary	374.795	3,0%
Usługi	720.910	5,9%
Pozostałe zakupy	850.291	6,9%
Razem	12.323.007	100,0%

Najwięksi dostawcy Grupy Kapitałowej Grupa LOTOS S.A. w roku 2006

Dostawcami, których udział w zaopatrzeniu przekracza 10% przychodów Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. w 2006 roku są J&S Service Investment Ltd z siedzibą na Cyprze oraz Petraco Oil Company Ltd z siedzibą w Wielkiej Brytanii. Odpowiednio udział tych firm w zaopatrzeniu Grupy LOTOS S.A. wynosi 44,2% oraz 20,7%.

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

7.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

W 2006 roku przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. wyniosły 12 810,9 mln zł i wzrosły o 32,8% w stosunku do roku 2005. Główne przyczyny tego wzrostu to wyższa o 23,7% tj. o 1 351,7 tys.ton masa sprzedaży oraz wyższe jednostkowe średnie ceny netto sprzedanych produktów i towarów. Koszt własny sprzedaży w 2006 roku wyniósł 10 988,0 mln zł, co oznacza wzrost o 36,4% w porównaniu z rokiem poprzednim. Zysk brutto ze sprzedaży w 2006 roku wyniósł 1 822,9 mln zł i był wyższy o 14,5 % tj. 230,9 mln zł od zysku roku 2005.

Skonsolidowany zysk operacyjny za 2006 rok osiągnął wysokość 798,3 mln zł i obniżył się w porównaniu z rokiem 2005 o 271,6 mln zł, tj. o 25,4%. Decydujący wpływ na takie ukształtowanie się wyników operacyjnych miała powiększająca zysk operacyjny w roku 2005 nadwyżka wartości godziwej aktywów netto nad ceną nabycia przejętych Rafinerii Południowych i spółki Petrobaltic w wysokości 266,6 mln zł. Równocześnie w 2006 roku nastąpił 32,8% wzrost kosztów sprzedaży, głównie na skutek wzrostu wolumenu sprzedaży i 15,4% wzrost kosztów ogólnego zarządu związany między innymi z przyłączeniem do Grupy LOTOS Rafinerii Południowych i Petrobalticu.

Przychody finansowe Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. w 2006 roku wyniosły 133,3 mln zł i wzrosły w porównaniu z 2005 rokiem o 57,6 mln zł. Jednocześnie Grupa odnotowała spadek kosztów finansowych o 11,0 mln zł w stosunku do 2005 roku. W roku 2005 zysk operacyjny Grupy został powiększony o zysk zrealizowany na transakcji zbycia udziałów Naftoport w wysokości 16,1 mln zł. Zysk operacyjny 2006 roku powiększony został o udziały w wynikach spółek wycenianych metodą praw własności, głównie Grupy Naftos Gavyba o 25,8 mln zł, tj. mniej o 2,7 mln zł niż w roku 2005.

Skonsolidowany zysk przed opodatkowaniem w 2006 roku wyniósł 915,9 mln zł i był mniejszy o 221,8 mln zł od osiągniętego w 2005 roku. Zysk netto z działalności kontynuowanej osiągnął w 2006 roku poziom 734,7 mln zł, tj. o 234,2 mln zł niższy niż w 2005 roku. Zysk akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł 679,9 mln zł, tj. o 235,2 mln zł mniej niż w roku 2005.

Po dokonaniu korekty wyniku finansowego Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. w 2005 roku o wpływ wspomnianego przeszacowania wynikającego z wyceny Rafinerii Południowych i Petrobalticu, okazuje się, że wynik operacyjny w 2006 roku zmniejszył się o 0,6% w porównaniu z rokiem poprzednim, a wynik netto wzrósł o 32,4 mln zł.

7.2 BILANS

Na dzień 31 grudnia 2006 roku suma aktywów Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. wyniosła 7 926,5 mln zł i wzrosła o 13,4% w stosunku do stanu na 31 grudnia 2005 roku. Stan aktywów trwałych wzrósł w ciągu 12 miesięcy 2006 roku o 363,8 mln zł, głównie w wyniku zwiększenia stanu rzeczowych aktywów trwałych o 206,2 mln zł i stanu zaliczek na środki trwałe w budowie o 130,3 mln zł.

W strukturze aktywów obniżył się udział aktywów trwałych z 51,2 % w 2005 roku do 49,8 % w roku 2006.

Wzrost aktywów obrotowych na koniec grudnia 2006 roku o 565,3 mln zł do poziomu 3 973,4 mln zł wynika głównie ze zwiększenia masy sprzedaży oraz wyższych cen ropy. Na skutek tych czynników stan zapasów w 2006 roku zwiększył się o 274,5 mln zł i stan należności z tytułu dostaw i usług wzrósł o 254,4 mln zł.

Stan kapitałów własnych na 31 grudnia 2006 wyniósł 5 534,3 mln zł. Wzrost kapitałów własnych o 726,2 mln zł w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2005 roku spowodowany był głównie przez wzrost zysków zatrzymanych o 679,9 mln zł oraz wzrost kapitału własnego akcjonariuszy mniejszościowych o 52,1 mln zł.

Stan zobowiązań długoterminowych na 31 grudnia 2005 wyniósł 750,7 mln zł i w ciągu 2006 roku uległ zwiększeniu o 4,9%, głównie na skutek wzrostu stanu kredytów bankowych i rezerw długoterminowych.

Stan zobowiązań krótkoterminowych osiągnął na koniec 2006 roku poziom 1 641,5 mln zł i wzrósł w 2006 roku o 175,9 mln zł, przede wszystkim na skutek wzrostu stanu zobowiązań dotyczących podatków i ubezpieczeń społecznych oraz wzrostu stanu kredytów i pożyczek krótkoterminowych.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

W strukturze pasywów nieznacznie wzrósł udział kapitałów własnych z 68,8 % na koniec 2005 roku do 69,8% w 2006 roku oraz zmniejszył się udział zobowiązań długoterminowych o 0,8 punkta procentowego.

7.3 PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE

Stan środków pieniężnych w Grupie Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. na 31 grudnia 2006 roku wyniósł 624,2 mln zł i zmniejszył się w ciągu 2006 roku o 143,6 mln zł.

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w 2006 roku wyniosły 654,4 mln zł, co oznacza wzrost o 56,3 mln zł w porównaniu z rokiem 2005. Do głównych czynników wpływających dodatnio na wartość przepływów środków pieniężnych z działalności operacyjnej w 2006 roku należy zaliczyć wypracowany zysk netto w wysokości 734,7 mln zł, amortyzację w kwocie 297,4 mln zł oraz zwiększenie stanu zobowiązań o 175,1 mln zł. Do głównych czynników zmniejszających wartość przepływów operacyjnych w analizowanym roku należą zwiększenie stanów zapasów o 274,5 mln zł, zwiększenie stanu należności o 189,2 mln zł oraz ujemne saldo między podatkiem dochodowym zapłaconym a bieżącym w wysokości 109,3 mln zł.

Wydatki środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej w 2006 roku wyniosły 721,5 mln zł i były mniejsze od wydatków w 2005 roku o 194,5 mln zł. Główne wydatki inwestycyjne w 2006 roku to zakup środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych na kwotę 540,6 mln zł oraz zakup krótkoterminowych aktywów finansowych w wysokości 45,4 mln zł.

W 2006 roku Grupa Kapitałowa Grupy LOTOS S.A. wykazała niewielkie, związane głównie ze spłatą kredytów i pożyczek, ujemne saldo przepływów środków pieniężnych z działalności finansowej w wysokości 78,2 mln zł, w przeciwieństwie do dużego dodatniego salda 930,3 mln zł w poprzednim roku, które wynikało z emisji akcji Spółki.

7.4 NIETYPOWE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI

W 2006 roku nie wystąpiły nietypowe zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na wynik z działalności Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A.

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

8.1 INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH ORAZ UMOWACH POŻYCZEK

Szczegółowe informacje o zaciągniętych kredytach oraz o umowach pożyczek zostały przedstawione w nocie 29 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. za 2006 rok.

8.2 INFORMACJE O UDZIELONYCH GWARANCJACH

- W dniu 4 lipca 2006 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A. Bank Millennium S.A. wystawił gwarancję bankową, której beneficjentem jest Dyrektor Izby Celnej w Gdyni tytułem zabezpieczenia długów celnych, podatków, innych opłat powstałych w okresie od dnia 4 lipca 2006 roku do 4 maja 2007 roku, do łącznej kwoty 160.000 tysięcy złotych. Odpowiedzialność banku wygasa w dniu 3 lipca 2007 roku.
- W dniu 23 maja 2005 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A. Bank PKO BP S.A. wystawił 3 gwarancje dobrego wykonania umowy na rzecz Agencji Mienia Wojskowego na kwotę 8,6 milionów złotych, które dnia 24 lipca 2006 roku zostały uzupełnione 3 innymi gwarancjami na łączną kwotę 20,06 milionów złotych. Łączna wartość gwarancji to 28.656 tysięcy złotych. Termin ważności gwarancji mija dnia 31 grudnia 2007 roku.
- W dniu 6 listopada 2006 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A. Citibank Handlowy wystawił gwarancję bankową w postaci akredytywy na kwotę 74.998 tysięcy USD. Akredytywa zabezpieczała transakcje handlową – zapłatę za dostawę ropy z Kuwejtu. Zobowiązanie warunkowe w postaci akredytywy wygasło w dniu 11 stycznia 2007 roku.
- W dniu 1 grudnia 2006 na zlecenie Grupy LOTOS S.A. Deutsche Bank Polska wystawił gwarancję bankową na rzecz Morgan Stanley Capital Group w postaci akredytywy stand-by na kwotę 12.000 tys. USD. Akredytywa zabezpieczała transakcje handlowe – zapłaty za olej napędowy. Zobowiązanie warunkowe w postaci akredytywy wygasło 31 stycznia 2007 roku.
- W dniu 27 stycznia 2007 roku na zlecenie Grupy LOTOS S.A. Bank Handlowy w Warszawie S.A. wystawił gwarancję bankową w postaci akredytywy na kwotę 42.600 tysięcy USD. Gwarancja wygasła w dniu 10 kwietnia 2007 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

9. OCENA DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

W okresie 2006 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 2006 roku wynosiło 158,3 mln zł. Szczegółowa struktura zadłużenia kredytowego została przedstawiona w Nocie nr 29 do Sprawozdania Finansowego.

Sytuacja płatnicza na dzień 31 grudnia 2005 roku charakteryzowała się wysokimi wskaźnikami płynności.

Syntetyczną ocenę 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	2006	2005
Zysk operacyjny (w tys. złotych)	798 346	1 069 907
Marża zysku operacyjnego (1)	6,23%	11,09%
Zysk przed opodatkowaniem (w tys. złotych)	915 891	1 137 654
Rentowność sprzedaży brutto (2)	7,15%	11,79%
Zysk netto (w tys. złotych)	734 652	968 839
Rentowność sprzedaży netto (3)	5,73%	10,04%
Stopa zwrotu z kapitału własnego ROE (4)	13,27%	20,15%
Stopa zwrotu z aktywów ROA (5)	9,27%	13,86%
Płynność bieżąca (6)	2,42	2,33
Płynność szybka (7)	1,38	1,35
Rotacja należności (w dniach) (8)	30,02	30,93
Rotacja zobowiązań (w dniach) (9)	26,29	29,20
Kapitał pracujący (10)	2 331 909	1 942 536
Udział kapitału pracującego w całości aktywów (11)	29,42%	27,79%
Zadłużenia ogółem (12)	30,18%	31,21%
Wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego (13)	43,22%	45,37%

(1) zysk operacyjny/sprzedaż netto

(2) zysk przed opodatkowaniem/sprzedaż netto

(3) zysk netto/sprzedaż netto

(4) zysk netto/wartość kapitału własnego na koniec okresu

(5) zysk 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

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

10.1 RYZYKA I ZAGROŻENIA ZEWNĘTRZNE, WYNIKAJĄCE Z OTOCZENIA:

- **Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną** – sytuacja finansowa Spółki zależna jest od sytuacji ekonomicznej w Polsce i na świecie. Na wyniki finansowe generowane przez Grupę LOTOS S.A. mają wpływ takie czynniki jak tempo wzrostu PKB, poziom inflacji i stóp procentowych, poziom dochodów osobistych ludności, stopa bezrobocia, rozwój infrastruktury drogowej oraz rozwój sektora usług i handlu. Ewentualne znaczące zmiany w wyżej wymienionych czynnikach mogłyby negatywnie wpłynąć na tempo rozwoju i wzrostu wyników finansowych Grupy LOTOS S.A. Ryzyko to dotyczy w podobnym stopniu wszystkich spółek z sektora.
- **Ryzyko związane z przyszłymi regulacjami prawnymi** – na działalność i wyniki finansowe Grupy LOTOS wpływają regulacje prawne – zarówno wynikające z prawa polskiego jak i przepisów Unii Europejskiej, odnoszące się do takich zagadnień jak podatki, zapasy obowiązkowe, normy jakości produktów, ochrona środowiska, magazynowanie paliw, stacje paliw, rurociągi, konkurencja. Ewentualne wprowadzenie nowych, bardziej restrykcyjnych przepisów w którymś z tych obszarów może spowodować wzrost kosztów operacyjnych bądź niezbędnych nakładów inwestycyjnych Spółki. Grupa LOTOS S.A. analizuje informacje dotyczące ewentualnych przyszłych regulacji prawnych pod kątem ich wpływu na działalność Spółki. Ryzyko to dotyczy w podobnym stopniu wszystkich spółek z sektora.
- **Ryzyka związane ze zmianami i interpretacjami prawa podatkowego** – regulacje podatkowe podlegają w Polsce częstym zmianom, w konsekwencji czego stosunkowo często pojawiają się niejasności dotyczące interpretacji przepisów i różnice w opiniach pomiędzy przedsiębiorcami a organami skarbowymi. Grupa LOTOS S.A. prowadzi działalność dążąc do minimalizacji ryzyk podatkowych, jednakże określenie stopnia, w jakim Spółka jest narażona na te ryzyka nie jest możliwe.
- **Ryzyko związane z limitami uprawnień do emisji CO₂** - nowopowstałym zagrożeniem jest ryzyko przyznania rafinerii Grupy LOTOS S.A. limitu uprawnień do emisji CO₂ na lata 2008-2012 poniżej emisji przewidywanej po zrealizowaniu programu PKRT, co musiałoby skutkować zakupieniem uprawnień emisyjnych na wolnym rynku i wzrostem kosztów operacyjnych Grupy LOTOS S.A.

10.2 RYZYKA I ZAGROŻENIA WEWNĘTRZNE, WYNIKAJĄCE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI:

- **Ryzyka finansowe** – w przypadku Spółki są to przede wszystkim ryzyka rynkowe (marży rafinerijnej, walutowe i stóp procentowych) oraz ryzyko kredytowe. Grupa LOTOS S.A. posiada określone procedury zabezpieczania się przed każdym z wymienionych rodzajów ryzyka, opisane szczegółowo w prospekcie emisyjnym Spółki.
- **Ryzyka związane z realizacją Programu Kompleksowego Rozwoju Technicznego** – PKRT jest najważniejszym i mającym najwyższą wartość projektem inwestycyjnym i rozwojowym w Grupie LOTOS S.A. Z jego realizacją wiąże się szereg ryzyk, do najważniejszych można zaliczyć ryzyko związane ze znaczącymi kosztami inwestycji, ryzyko opóźnienia realizacji projektu oraz ryzyka technologiczne. Pozostałe czynniki ryzyka związanego z realizacją PKRT są stopniowo redukowane w miarę postępów prac nad przygotowaniem i realizacją projektu

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

11.1 UMOWY ZNACZĄCE ZAWARTE PRZEZ GRUPĘ LOTOS S.A. W 2006 ROKU

- W dniu 28 grudnia 2006 r. Grupa LOTOS S.A. oraz Spółka LOTOS Asphalt Sp. z o.o. (w 100% kontrolowana przez Grupę LOTOS S.A.) podpisały umowę znaczącą, dotyczącą sprzedaży oleju opałowego na rzecz LOTOS Asphalt Sp. z o.o.
Umowa została zawarta na czas nieokreślony oraz przewiduje standardowe kary umowne, których wartość zależy od ilości nie zrealizowanych dostaw lub nieodebranych zamówień produktów. Szacunkowa wartość umowy w okresie 5 lat jej obowiązywania wynosi ok. 450.000 tys. PLN. Umowa została uznana za znaczącą ze względu na fakt, iż jej szacunkowa wartość przekracza 10% kapitałów własnych Grupy LOTOS SA. Jednocześnie od 1 stycznia 2007 roku Grupa LOTOS S.A. zaprzestała sprzedaży wyżej opisywanych produktów do spółki LOTOS Mazowsze S.A. (zależnej od Grupy LOTOS S.A. w 100%) w związku z konsekwentnie realizowaną optymalizacją i restrukturyzacją pionu handlu w Grupie LOTOS.
- W dniu 24 października 2006 r. Grupa LOTOS S.A. podpisała umowę z PETRACO OIL COMPANY Limited z siedzibą na Guernsey, na dostawę dla Grupy LOTOS S.A., w okresie od dnia 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2011 r., 9.000.000 (dziewięciu milionów) ton ropy naftowej typu REBCO w oparciu o zasoby Rosnieftu. W umowie tej strony przewidziały możliwość przedłużenia obowiązywania umowy o kolejny rok. Przewidywana wartość dostaw na podstawie ww. umowy do 2011 r. wynosi około 2.600.000.000 (dwóch miliardów sześciuset milionów) USD (8.024.900.000 PLN wg kursu średniego NBP dla USD z dnia 24 października 2006r.). Umowa przewiduje standardowe kary umowne, które wraz z pozostałymi warunkami umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Zawarcie umowy wynika ze strategii Spółki na lata 2006 – 2012, zgodnie z którą dywersyfikacja zaopatrzenia w ropę naftową realizowana będzie poprzez:
 - wzrost własnego wydobycia,
 - dostawy rurociągiem "Przyjaźń" z kierunków wschodnich,
 - dostawy drogą morską, ze źródeł innych niż kierunek wschodni.Umowa została uznana za znaczącą ze względu na jej szacunkową wartość, która przekracza 10% kapitałów własnych Grupy LOTOS S.A.
- W dniu 29 czerwca 2006 r. zawarte zostały dwie komplementarne umowy handlowe pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a PKN Orlen S.A. Pierwsza z nich dotyczy sprzedaży na rzecz PKN Orlen S.A., zaś druga zakupu paliw płynnych od PKN Orlen S.A. przez Grupę LOTOS S.A. Łączna szacunkowa wartość umów, które zostały zawarte na czas określony i wygasły odpowiednio: w dniu 31 października 2006 r. i 30 września 2006 r., wynosi 200.000 tys. PLN. Umowy nie przewidują kar i nie zawierają zapisów, które uniemożliwiałyby dochodzenie na zasadach ogólnych kwot należnych z tytułu niewykonania zobowiązań przez którąś ze stron. Umowy nie zawierają zastrzeżonych terminów, zostały zawarte na standardowych warunkach rynkowych.

11.2 UMOWY ZNACZĄCE ZAWARTE PRZEZ POZOSTAŁE SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A. W 2006 ROKU.

- W dniu 11 kwietnia 2006 r. spółka LOTOS Ekoenergia S.A. zawarła umowę z Shell International Trading and Shipping Company Limited (Shell Trading) na realizację dostaw wsadu do instalacji, których budowę zakłada Program Kompleksowego Rozwoju Technicznego Grupy LOTOS S.A. (PKRT). Umowa, zawarta na 12 lat od momentu rozpoczęcia komercyjnej eksploatacji PKRT, gwarantuje realizację dostaw wsadu przez Shell Trading na rzecz LOTOS Ekoenergia S.A.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

Rozpoczęcie wykonywania zobowiązań związanych z dostawami i ich odbiorem jest uzależnione od wcześniejszego zrealizowania programu PKRT. Wartość szacunkowa opisywanej umowy dla Lotos Ekoenergia S.A. w okresie jej obowiązywania wynosi 11 mld PLN licząc od momentu przewidywanego rozpoczęcia dostaw w oparciu o prognozowane ceny rynku naftowego. Umowa przewiduje kary wynikające z niedotrzymania przez strony zobowiązania do dostawy lub odbioru uzgodnionych ilości wsadu spełniającego określone wymogi jakościowe. Kwota powyższych kar umownych może przewyższyć równowartość 200 tys. EUR. Zawarcie powyższej umowy obok wcześniej zawartej umowy "offtake" zabezpieczającej odbiór przez Shell Trading z LOTOS Ekoenergia S.A. nadwyżki produktów powstałej po realizacji PKRT jest kolejnym istotnym krokiem w procesie realizacji PKRT, wskazanego w Prospekcie Emisyjnym Grupy LOTOS S.A. jako jeden z podstawowych celów emisji. Umowa została uznana za znaczącą ze względu na jej szacunkową wartość, która przekracza 10% kapitałów własnych Grupy LOTOS S.A.

Jednocześnie podpisany został aneks do umowy zawartej 31 marca 2005 roku pomiędzy LOTOS Ekoenergia S.A. a Shell International Trading and Shipping Company Limited (Shell Trading) zabezpieczającej odbiór nadwyżki produktów powstałej po realizacji PKRT (tzw. umowa na offtake). Zgodnie z aneksem w/w umowa zostanie rozwiązana jeśli zamknięcie finansowe projektu nie nastąpi do 30 czerwca 2007r. a rozpoczęcie eksploatacji nie nastąpi później niż 42 miesiące od tej daty. Ponadto LOTOS Ekoenergia ma prawo przedłużyć podane terminy odpowiednio o 12 i 6 miesięcy.

- W dniu 6 marca 2006 r. zawarta została pomiędzy ConocoPhillips Poland Sp. z o.o. a LOTOS Partner Sp. z o.o. (spółką w 100% zależną od Grupy LOTOS S.A.) i Grupą LOTOS S.A. trójstronna umowa znacząca na sprzedaż i dostawy paliw płynnych na rzecz ConocoPhillips Poland Sp. z o.o. Szacunkowa wartość umowy, która została zawarta na czas określony i wygasa w dniu 31 grudnia 2006 r., wynosi 1.000.000 tys. PLN. Maksymalna wysokość kar wynikających z Umowy szacowana jest na 25.000 tys. PLN. Umowa nie zawiera zapisów, które uniemożliwiałyby dochodzenie dodatkowych kwot na zasadach ogólnych. Umowa została zawarta na standardowych warunkach rynkowych i uznana za znaczącą ze względu na jej wartość, która przekracza 10% kapitałów własnych Grupy LOTOS S.A.
- W dniu 13 lutego 2006 r. BP Polska Sp. z o.o., LOTOS Partner Sp. z o.o. (spółka w 100% zależna od Grupy LOTOS SA) oraz Grupa LOTOS S.A. podpisały umowę znaczącą na sprzedaż paliw płynnych na rzecz BP Polska Sp. z o.o. Umowa została zawarta na czas określony i wygasa w dniu 31 grudnia 2006 r. Szacunkowa wartość umowy w okresie jej obowiązywania wynosi 1.030.000 tys. PLN. Umowa została uznana za znaczącą ze względu na fakt, iż jej szacunkowa wartość przekracza 10% kapitałów własnych Grupy LOTOS SA.
- W dniu 2 lutego 2006 r. Neste Polska Sp. z o.o., LOTOS Partner Sp. z o.o. (spółka w 100% zależna od Grupy LOTOS SA) oraz Grupa LOTOS S.A. podpisały umowę znaczącą na sprzedaż paliw płynnych na rzecz Neste Polska Sp. z o.o. Umowa została zawarta na czas określony i wygasa w dniu 31 grudnia 2008 r. Szacunkowa wartość umowy w okresie jej obowiązywania wynosi 2.400.000 tys. PLN. Umowa przewiduje kary umowne, których szacowana, maksymalna wysokość wynosi 55.000 tys. PLN. Umowa nie zawiera zapisów, które uniemożliwiałyby dochodzenie dodatkowych kwot na zasadach ogólnych. Umowa została uznana za znaczącą ze względu na fakt, iż jej szacunkowa wartość przekracza 10% kapitałów własnych Grupy LOTOS SA. Jednocześnie w dniu 2 lutego 2005 roku w związku z zawarciem opisanej wyżej trójstronnej umowy, LOTOS Partner Sp. z o.o. i Neste Polska Sp. z o.o. rozwiązały wcześniejszą umowę na sprzedaż paliw płynnych z dnia 1 stycznia 2004 r. W związku z faktem podpisania nowej umowy pomiędzy Neste Polska Sp. z o.o., LOTOS Partner Sp. z o.o. oraz Grupą LOTOS S.A. nie przewiduje się znaczących skutków finansowych rozwiązania powyższej umowy.

Umowy znaczące zawarte po dniu bilansowym

- W dniu 23 stycznia 2007 r. pomiędzy Grupą LOTOS S.A., LOTOS Partner Sp. z o.o. (spółką w 100% zależną od Grupy LOTOS S.A.) oraz BP Polska Sp. z o.o. podpisana została umowa znacząca na sprzedaż i dostawy paliw płynnych na rzecz BP Polska Sp. z o.o. Umowę zawarto na czas określony do 31 grudnia 2007 r. Szacunkowa jej wartość wynosi 1.000.000 tys. PLN. Umowa zawiera postanowienia dotyczące kar umownych, których wielkość maksymalna wynosi 22.000 tys. PLN. Umowa nie zawiera zapisów, które uniemożliwiałyby dochodzenie dodatkowych kwot na zasadach ogólnych. Umowa

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

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

- W dniu 2 stycznia 2007 r. Grupa LOTOS S.A. oraz Spółka LOTOS Kolej Sp. z o.o. (w 100% kontrolowana przez Grupę LOTOS S.A.) podpisały umowę na świadczenie kompleksowych usług kolejowych przez LOTOS Kolej na rzecz Grupy LOTOS.
W zakres świadczonych usług wchodzi między innymi:
 - nadanie i odbiór przesyłek kolejowych, których nadawcą i odbiorcą jest Grupa LOTOS,
 - zabezpieczenie odpowiedniej ilości i rodzaju cystern na potrzeby Grupy LOTOS,
 - obsługa techniczna i zabezpieczenie technicznej sprawności urządzeń kolejowych stanowiących własność Grupy LOTOS.

Umowa została zawarta na okres pięciu lat oraz przewiduje standardowe kary umowne, których wartość zależy od opóźnień lub niezrealizowania usług przez Spółkę LOTOS Kolej. Szacunkowa wartość umowy w okresie jej obowiązywania wynosi ok. 1.000.000 tys. PLN. Umowa została uznana za znaczącą ze względu na fakt, iż jej szacunkowa wartość przekracza 10% kapitałów własnych Grupy LOTOS SA.

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

12.1 ZMIANY W POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH

LOTOS Ochrona Sp. z o.o.

Na dzień 1 stycznia 2006 r. struktura udziałowców wyglądała następująco: Grupa LOTOS S.A. posiadała 87,44% udziałów, a w rękach osób fizycznych znajdowało się 12,56% udziałów. Dnia 20 grudnia 2006 r. Grupa LOTOS S.A. odkupiła, na podstawie podpisanej umowy sprzedaży, od pozostałych udziałowców 12,56% udziałów. Wartość sprzedaży jednego udziału wynosiła 1.129,- złotych, a łączna cena nabycia udziałów: 85.804,- złotych. Dzięki tej transakcji Grupa LOTOS S.A. od dnia podpisania umowy jest właścicielem 100% w spółce LOTOS Ochrona Sp. z o.o., które upoważniają udziałowca do wykonywania w 100% prawa głosu na Zgromadzeniu Wspólników.

LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o.

Na dzień 20 stycznia 2006 r. struktura udziałowców Spółki wyglądała następująco: PRPH RCRemo Sp. z o.o. (17,55%), CBA Racer Sp. z o.o. (15,68%), LOTOS Czechowice S.A. (60,58%), Grupa LOTOS S.A. (5,57%), Kolaja&Partners Sp. z o.o. (0,62%). Dnia 20 lutego 2006 r. nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego do 12.374.000,- złotych, która nastąpiła w wyniku wniesienia przez Grupę LOTOS S.A. aportu w postaci gotówki w wysokości 4.300.000,- złotych. Grupa LOTOS S.A. w wyniku wniesienia aportu objęła 8.600 udziałów o wartości nominalnej 500,- złotych każdy i łącznej wartości 4.300.000,- złotych. Struktura udziałowców Spółki na dzień 20 lutego 2006 r. prezentowała się jak poniżej:

- PRPH RCRemo Sp. z o.o. (11,45%),
- CBA Racer Sp. z o.o. (10,23%),
- LOTOS Czechowice S.A. (39,53%),
- Grupa LOTOS S.A. (38,39%),
- Kolaja&Partners Sp. z o.o. (0,4%).

W trakcie roku obrotowego nastąpiły kolejne zmiany w strukturze udziałowców Spółki (bez aktywnego udziału Grupy LOTOS S.A.) w efekcie których na dzień 31 grudnia 2006 r. struktura udziałowców wyglądała następująco:

- LOTOS Serwis Sp. z o.o. (8,19%),
- LOTOS Czechowice S.A. (35,58%),
- Grupa LOTOS S.A. (27,45%),
- Kolaja&Partners Sp. z o.o. (0,29%),
- LOTOS Jasło S.A.(28,50%).

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

12.2 GŁÓWNE INWESTYCJE KRAJOWE I ZAGRANICZNE GRUPY KAPITAŁOWEJ

12.2.1 INWESTYCJE O CHARAKTERZE RZECZOWYM:

Największe inwestycje rzeczowe Grupy Kapitałowej w 2006 roku (w tys. zł)

Wyszczególnienie	Nakłady poniesione 01.01.2006 - 31.12.2006
Roboty budowlano - montażowe	166.509
Kompletacja dostaw - zakupy	200.187
Zakupy wartości niematerialnych i prawnych	33.631
Pozostałe nakłady	171.212
Razem	571.539

12.2.2 INWESTYCJE O CHARAKTERZE KAPITAŁOWYM:

Nabycie przez LOTOS Mazowsze S.A. udziałów spółki KRAK GAZ Sp. z o.o.

W dniu 26 marca 2007 r. LOTOS Mazowsze S.A. (spółka w 100% zależna od Grupy LOTOS S.A.) zawarła warunkową przedwstępną umowę zakupu od osób fizycznych 34.500 udziałów spółki KRAK-GAZ Sp. z o.o. Warunkiem zawarcia umowy przyrzeczonej jest uzyskanie zgody UOKiK na dokonanie koncentracji poprzez przejście przez LOTOS Mazowsze S.A. kontroli nad spółką KRAK-GAZ Sp. z o.o. w wyniku nabycia jej udziałów. Wartość udziałów KRAK-GAZ Sp. z o.o. będących przedmiotem umowy określono na 16.367,9 tys. zł LOTOS Mazowsze S.A. planuje nabycie ww. udziałów wykorzystując własne środki finansowe. Podstawowym przedmiotem działalności spółki KRAK-GAZ Sp. z o.o. jest hurtowa oraz detaliczna sprzedaż LPG. Nabycie udziałów spółki przez LOTOS Mazowsze S.A. jest elementem realizacji strategii Grupy LOTOS S.A. zakładającej wzrost udziału Grupy LOTOS S.A. w krajowym rynku LPG.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

13. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje jednostki dominującej z jednostkami powiązаныmi powyżej 500 tys. euro (w tys. zł)

Lp.	Strona transakcji	Sprzedaż w tys. zł	Zakup w tys. zł
1	LOTOS Paliwa Sp. z o.o.	6.401.582	-
2	LOTOS Partner Sp. z o.o.	5.579.866	96.273
3	LOTOS Oil S.A.	175.830	-
4	LOTOS Parafiny Sp. z o.o.	63.180	-
5	LOTOS Kolej Sp. z o.o.	6.504	99.148
6	LOTOS Serwis Sp. z o.o.	4.969	57.831
7	LOTOS Mazowsze S.A.	257.145	2.271
8	LOTOS Lab Sp. z o.o.	-	13.598
9	LOTOS Ochrona Sp. z o.o.	-	5.195
10	LOTOS Straż Sp. z o.o.	-	10.281
11	LOTOS Asfalt Sp. z o.o.	541.433	-
12	BiproRaf Sp. z o.o.	-	6.231
13	Grupa Kapitałowa LOTOS Jasło S.A.	334.531	11.396
14	Grupa Kapitałowa LOTOS Czechowice S.A.	65.208	211.136
15	Grupa Kapitałowa Petrobaltic S.A.	-	357.676

*Równowartość kwoty 500.000 EURO wynosi 1.950 tysięcy złotych (kurs 3.8991 - średnia arytmetyczna kursów NBP z ostatnich dni miesiąca okresu od 01.01.2006 do 31.12.2006)

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku Grupa LOTOS S.A. nie zawarła transakcji nietypowych z podmiotami powiązаныmi, których wartość przekroczyłaby 500 tys. EUR z wyjątkiem transakcji opisanych poniżej.

- W dniu 28 grudnia 2006 r. Grupa LOTOS S.A. oraz Spółka LOTOS Asfalt Sp. z o.o. (w 100% kontrolowana przez Grupę LOTOS S.A.) podpisały umowę znaczącą, o sprzedaży oleju opałowego na rzecz LOTOS Asfalt Sp. z o.o. Umowa została zawarta na czas nieokreślony oraz przewiduje standardowe kary umowne, których wartość zależy od ilości nie zrealizowanych dostaw lub nieodebranych zamówień produktów. Szacunkowa wartość umowy w okresie 5 lat jej obowiązywania wynosi ok. 450.000 tys. PLN. Jednocześnie od 1 stycznia 2007 roku Grupa LOTOS S.A. zaprzestała sprzedaży wyżej opisywanych produktów do spółki LOTOS Mazowsze S.A. (zależnej od Grupy LOTOS S.A. w 100%) w związku z konsekwentnie realizowaną optymalizacją i restrukturyzacją pionu handlu w Grupie LOTOS.
- W dniu 6 grudnia 2006 r. spółka LOTOS Jasło S.A. (kontrolowana przez Grupę LOTOS S.A. w 80,01%) w zamian za wniesiony aport objęła w podwyższonym kapitale zakładowym spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. (zależnej od Grupy LOTOS S.A. w 38,4%) 9.866 udziałów o wartości nominalnej 500 PLN za każdy udział. Transakcja pomiędzy LOTOS Jasło S.A. a LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. została zawarta w drodze umowy o przeniesieniu do spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. prawa wieczystego użytkowania nieruchomości, prawa własności budynków, budowli, maszyn i urządzeń o łącznej wartości 4.933 tys. PLN, w celu pokrycia kapitału zakładowego spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. podwyższonego do kwoty 17.307 tys. PLN. W wyniku transakcji spółka LOTOS Jasło S.A. stała się właścicielem 28,5% udziałów spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. Opisana powyżej transakcja wynika z realizowanego programu porządkowania struktury Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS SA oraz programu restrukturyzacji Rafinerii Południowych. Aktywa finansowe będące przedmiotem transakcji uznano za znaczące ze względu na fakt, iż nabywane udziały stanowią powyżej 20% udziałów spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o.
- W dniu 6 marca 2006 r. pomiędzy ConocoPhillips Poland Sp. z o.o. a LOTOS Partner Sp. z o.o. i Grupą LOTOS S.A. zawarta została trójstronna umowa znacząca, dotycząca sprzedaży i dostawy paliw płynnych na rzecz ConocoPhillips Poland Sp. z o.o. Szacunkowa wartość umowy, która została zawarta na czas określony i wygasa w dniu 31 grudnia 2006 r., wynosi 1.000.000 tys. PLN. Maksymalna wysokość kar

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

wynikających z Umowy szacowana jest na 25.000 tys. PLN. Umowa nie zawiera zapisów, które uniemożliwiałyby dochodzenie dodatkowych kwot na zasadach ogólnych. Umowa została zawarta na standardowych warunkach rynkowych.

- W dniu 13 lutego 2006 r. BP Polska Sp. z o.o., LOTOS Partner Sp. z o.o. oraz Grupa LOTOS S.A. podpisały umowę znaczącą, która dotyczy sprzedaży paliw płynnych na rzecz BP Polska Sp. z o.o. Umowa została zawarta na czas określony i wygasa w dniu 31 grudnia 2006 r. Szacunkowa wartość umowy w okresie jej obowiązywania wynosi 1.030.000 tys. PLN.
- W dniu 2 lutego 2006 r. Neste Polska Sp. z o.o., LOTOS Partner Sp. z o.o. oraz Grupa LOTOS S.A. podpisały umowę znaczącą, która dotyczy sprzedaży paliw płynnych na rzecz Neste Polska Sp. z o.o. Umowa została zawarta na czas określony i wygasa w dniu 31 grudnia 2008 r. Szacunkowa wartość umowy w okresie jej obowiązywania wynosi 2.400.000 tys. PLN. Szacowana, maksymalna wysokość kar umownych wynosi 55.000 tys. PLN. Umowa nie zawiera zapisów, które uniemożliwiałyby dochodzenie dodatkowych kwot na zasadach ogólnych. Jednocześnie w dniu 2 lutego 2005 roku w związku z zawarciem opisaną wyżej trójstronnej umowy, LOTOS Partner Sp. z o.o. i Neste Polska Sp. z o.o. rozwiązały wcześniejszą umowę na sprzedaż paliw płynnych z dnia 1 stycznia 2004 r. W związku z faktem podpisania nowej umowy pomiędzy Neste Polska Sp. z o.o., LOTOS Partner Sp. z o.o. oraz Grupą LOTOS S.A. nie przewiduje się znaczących skutków finansowych rozwiązania powyższej umowy.
- W dniu 31 stycznia 2006 r. Grupa LOTOS SA objęła w podwyższonym kapitale zakładowym spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. 8.600 udziałów za łączną kwotę 4.300 tys. PLN. Udziały zostały opłacone gotówką. W wyniku transakcji Grupa LOTOS SA stała się właścicielem 34,7% udziałów spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500 PLN za jeden udział. Po dokonaniu transakcji Grupa LOTOS SA jest właścicielem 38,4% udziałów spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. Opisana powyżej transakcja wynika z realizowanego programu porządkowania struktury Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS SA oraz programu restrukturyzacji Rafinerii Południowych.
- W dniu 5 stycznia 2006 r. spółka LOTOS Serwis Sp. z o.o., spółka w 100% zależna od Grupy LOTOS SA, nabyła ze środków własnych:
 - 2428 udziałów w spółce Przedsiębiorstwo Remontowo – Produkcyjno – Handlowe RCRemo Sp. z o.o. z siedzibą w Czechowicach – Dziedzicach za łączną kwotę 3 000 tys. PLN od spółki LOTOS Czechowice SA, kontrolowanej przez Grupę LOTOS SA w 80,04%
 - 3200 udziałów w spółce Rafineria Jasło Monto – Rem Sp. z o.o. z siedzibą w Jaśle za łączną kwotę 1.768 tys. PLN od spółki LOTOS Jasło SA, zależnej od Grupy LOTOS SA w 80,01%.Do momentu zawarcia transakcji Rafineria Jasło Monto – Rem Sp. z o.o. prowadziła działalność w ramach grupy kapitałowej LOTOS Jasło SA, będąc od niej w 100% zależną, zaś RCRemo Sp. z o.o. była spółką w pełni kontrolowaną przez LOTOS Czechowice SA. W wyniku transakcji spółka LOTOS Serwis Sp. z o.o. weszła w posiadanie 100% udziałów spółki RCRemo Sp. z o.o. oraz 100% udziałów spółki Rafineria Jasło Monto – Rem Sp. z o.o. Wartość nominalna jednego udziału w RCRemo Sp. z o.o. i jednego udziału w Rafineria Jasło Monto – Rem Sp. z o.o. wynosi odpowiednio 1 tys. PLN oraz 500 PLN. Łączna wartość nominalna objętych przez LOTOS Serwis Sp. z o.o. 100% udziałów w każdej ze spółek wynosi odpowiednio: 2.428 tys. PLN i 1.600 tys. PLN. Opisywana transakcja jest skutkiem realizacji programu porządkowania struktury Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS SA i wynika z programu restrukturyzacji Rafinerii Południowych.
- W dniu 2 stycznia 2006 r. spółka LOTOS Czechowice SA (dawna Rafineria Czechowice SA) w zamian za wniesiony aport objęła w podwyższonym kapitale zakładowym spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. 8.920 udziałów za łączną kwotę 4.460 tys. PLN. W wyniku transakcji spółka LOTOS Czechowice SA stała się właścicielem 55,24% udziałów spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500 PLN z jeden udział. Po dokonaniu transakcji spółka LOTOS Czechowice SA jest właścicielem 60,58% udziałów spółki LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. Grupa LOTOS SA oraz LOTOS Czechowice SA posiadały przed dokonaniem transakcji odpowiednio 12,5% oraz 11,93% udziałów w spółce LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. Dodatkowo Grupa LOTOS SA posiada 80,04% akcji LOTOS Czechowice SA. Opisana powyżej transakcja wynika z realizowanego programu porządkowania struktury Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS SA oraz programu restrukturyzacji Rafinerii Południowych.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

Transakcje zawarte po dacie bilansowej

- W dniu 23 stycznia 2007 r. pomiędzy Grupą LOTOS S.A., LOTOS Partner Sp. z o.o. (spółką w 100% zależną od Grupy LOTOS S.A.) oraz BP Polska Sp. z o.o. podpisana została umowa znacząca, dotycząca sprzedaży i dostawy paliw płynnych na rzecz BP Polska Sp. z o.o. Umowę zawarto na czas określony do 31 grudnia 2007 r. Szacunkowa jej wartość wynosi 1.000.000 tys. PLN. Umowa zawiera postanowienia dotyczące kar umownych, których wielkość maksymalna wynosi 22.000 tys. PLN. Umowa nie zawiera zapisów, które uniemożliwiłyby dochodzenie dodatkowych kwot na zasadach ogólnych. Umowa została uznana za znaczącą ze względu na jej wartość, która przekracza 10% kapitałów własnych Grupy LOTOS S.A.

- W dniu 2 stycznia 2007 r. Grupa LOTOS S.A. oraz Spółka LOTOS Kolej Sp. z o.o. (w 100% kontrolowana przez Grupę LOTOS S.A.) podpisały umowę na świadczenie kompleksowych usług kolejowych przez LOTOS Kolej na rzecz Grupy LOTOS. W zakres świadczonych usług wchodzi między innymi:
 - nadanie i odbiór przesyłek kolejowych, których nadawcą i odbiorcą jest Grupa LOTOS,
 - zabezpieczenie odpowiedniej ilości i rodzaju cystern na potrzeby Grupy LOTOS,
 - obsługę techniczną i zabezpieczenie technicznej sprawności urządzeń kolejowych stanowiących własność Grupy LOTOS.Umowa została zawarta na okres pięciu lat oraz przewiduje standardowe kary umowne, których wartość zależy od opóźnień lub niezrealizowania usług przez Spółkę LOTOS Kolej. Szacunkowa wartość umowy w okresie jej obowiązywania wynosi ok. 1.000.000 tys. PLN. Umowa została uznana za znaczącą ze względu na fakt, iż jej szacunkowa wartość przekracza 10% kapitałów własnych Grupy LOTOS SA.

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

14.1 UDZIELONE POŻYCZKI

Pożyczka udzielona Rafinerii Nafty Glimar S.A. przez Grupę LOTOS S.A.

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

Aktywa z tytułu udzielonych pożyczek według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz na dzień 31 grudnia 2005 roku są objęte odpisem w pełnej wysokości. Spółka według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz na dzień 31 grudnia 2005 roku utworzyła również rezerwę na pozostałe zobowiązania wynikające z powyższych umów. W dniu 19 stycznia 2005 roku Sąd Rejonowy w Nowym Sączu ogłosił upadłość Rafinerii Nafty Glimar S.A. w Gorlicach.

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

W dniu 12 listopada 2001 roku zawarta została umowa, na mocy której Petrobaltic S.A. udzielił pożyczki Energobaltic Sp. z o.o. Należność Petrobaltic S.A. z tytułu udzielonej Energobaltic Sp. z o.o. pożyczki na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosi 6.879 tysięcy USD (31 grudnia 2005 roku: 6.386 tysięcy USD), co stanowi równowartość: 20.022 tysięcy złotych (31 grudnia 2005 roku: 20.825 tysięcy złotych) wraz z naliczonymi odsetkami. Niniejsza kwota została w pełni objęta odpisem aktualizującym, na podstawie oceny sytuacji ekonomiczno – finansowej spółki stowarzyszonej Energobaltic Sp. z o.o. dokonanej w oparciu o sprawozdanie finansowe za rok 2005, uwzględniającej również prognozę na lata następne i wiążące się z tym ryzyko utraty płynności w przypadku niepowodzenia działań Zarządu Energobaltic Sp. z o.o. zmierzających do restrukturyzacji zadłużenia tej spółki, tj. prolongaty spłaty kredytów bankowych oraz pożyczek od udziałowców wartości pożyczki wraz z odsetkami. Odpisem aktualizującym została również objęta wartość udziałów w spółce Energobaltic Sp. z o.o.

Zgodnie z Umową Wspólników („umowa wspólników”), Petrobaltic S.A. zobowiązany jest przedstawić drugiemu udziałowcowi i pożyczkodawcy Energobaltic Sp. z o.o. firmie Rolls-Royce Power Ventures (Władysławowo) Limited („RRPV”) ofertę wykupu wierzytelności z tytułu pożyczki udzielonej przez RRPV dla Energobaltic, w przypadku dostarczenia przez Petrobaltic S.A. mniejszej łącznej ilości gazu odpadowego do Energobaltic Sp. z o.o. w roku 2005, w porównaniu do minimalnej ilości gazu przewidzianej w Umowie Dostawy Gazu na ten rok. Wykonanie postanowień umowy wspólników przez RRPV może oznaczać konieczność sukcesywnego (lata 2007 do 2011) wykupu przez Petrobaltic wierzytelności RRPV z tytułu tej pożyczki w terminach zapadalności poszczególnych rat kapitałowych. Jeżeli RRPV przyjmie ofertę Petrobaltic na wykup wierzytelności z tytułu pożyczki udzielonej przez RRPV dla Energobaltic, wówczas ziszczy się warunek zawieszający, pod którym RRPV złożył w roku 2001 ofertę sprzedaży wszystkich udziałów jakie RRPV posiadać będzie w spółce Energobaltic na dzień złożenia zawiadomienia o naruszeniu Umowy Dostawy Gazu. Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wpłynęło zawiadomienie o naruszeniu Umowy Dostawy Gazu od RRPV. Ewentualne niedotrzymanie warunków umowy o dostawę gazu w latach następnych pozostawia RRPV prawo do wystosowania takiego zawiadomienia w okresach przewidzianych umową. W świetle powyższych okoliczności spółka Petrobaltic S.A. utworzyła rezerwę na kwotę 24.188 tysięcy złotych dotyczącą zobowiązań wynikających z umowy wspólników, którą wykazano w pozycji pozostałe rezerwy w części krótkoterminowej.

Pożyczka udzielona Lotos Parafiny Sp. z o.o. przez Grupę LOTOS S.A.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

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

W dniu 10 marca 2006 roku Grupa LOTOS S.A. podpisała umowę na udzielenie pożyczki w kwocie 4.500 tysięcy złotych spółce LOTOS Parafiny Sp. z o.o. Pożyczka zgodnie z zapisami umowy zostanie spłacona do końca czerwca 2008 roku. Pożyczka przeznaczona jest na sfinansowanie inwestycji w zakład produkcyjny świec i zniczy z lokalizacją w Czechowicach.

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

W dniu 24 sierpnia 2005 roku Grupa LOTOS S.A. podpisała umowę na udzielenie pożyczki w kwocie 1.900 tysięcy złotych spółce LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. Pożyczka zgodnie z zapisami umowy zostanie spłacona w całości do końca sierpnia 2008 roku.

W dniu 25 stycznia 2006 roku Grupa LOTOS S.A. podpisała umowę na udzielenie pożyczki w kwocie 350 tysięcy złotych spółce LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. Pożyczka zgodnie z zapisami umowy została spłacona w całości w 2006 roku.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz na dzień 31 grudnia 2005 roku łączne saldo udzielonych pożyczek wraz z odsetkami wynosiło odpowiednio: 7.535 tysięcy złotych i 4.467 tysięcy złotych.

Pożyczki udzielone po dacie bilansowej

Pożyczka udzielona LOTOS Park Technologiczny przez Grupę LOTOS S.A.

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. Pożyczka zgodnie z warunkami umowy zostanie wypłacona w transzach. W tym samym dniu została wypłacona pierwsza transza pożyczki w wysokości 600 tysięcy złotych. Dnia 30 marca 2007 roku wypłacona została druga transza pożyczki w wysokości 600 tysięcy złotych. Pożyczka zgodnie z zapisami umowy zostanie spłacona w całości do końca 2007 roku.

14.2 ISTOTNE PORĘCZENIA

- **Umowa poręczenia zawarta w dniu 9 lutego 2004 roku z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej.** Umowa poręczenia zawarta w dniu 9 lutego 2004 roku z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej
Na mocy powyższej umowy, Spółka poręczyła nieodwołalnie spłatę pożyczki zaciągniętej przez Rafinerię Jasło w Narodowym Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej zgodnie z umową pożyczki z dnia 10 grudnia 2003 roku. Poręczenie obejmuje kwotę pożyczki w wysokości do 15.000 tysięcy złotych. W związku z powyższą umową poręczenia Rafineria Jasło i Spółka zawarły w dniu 6 lutego 2004 roku porozumienie w sprawie ustanowienia zabezpieczeń interesów Spółki w związku z udzielonym poręczeniem.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zabezpieczeniem poręczenia pożyczki, z uwzględnieniem aneksu z dnia 20 października 2005 roku, jest zastaw rejestrowy ustanowiony na mocy umowy zastawu rejestrowego z dnia 18 lutego 2004 roku na będącej własnością LOTOS Jasło instalacji przerobu tworzyw sztucznych o wartości netto 8.155 tysięcy złotych.

Niezależnie od powyższego, porozumienie to przewiduje, iż Rafineria Jasło zabiegać będzie o uzyskanie gwarancji bankowej bądź poręczenia, które ma zastąpić poręczenie udzielone przez Spółkę. W przypadku niedochowania postanowień porozumienia, Rafineria Jasło zapłaci Spółce karę umowną w wysokości 10% wartości udzielonego poręczenia, z tym zastrzeżeniem, iż w przypadku, gdy wysokość poniesionej szkody przekroczy wysokość zastrzeżonej kary umownej, Spółka będzie miała prawo dochodzić odszkodowania w pełnej wysokości rzeczywiście poniesionej szkody.

14.3 ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA WEKSLOWE

- Do dnia 16 czerwca 2008 roku został przedłużony termin ważności zabezpieczenia 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.
- Do dnia 7 lipca 2007 roku został przedłużony termin ważności zabezpieczenia z dnia 7 lipca 2005 roku w formie weksla własnego in blanco na kwotę 200.000 tysięcy złotych tytułem zabezpieczenia zobowiązania podatkowego Spółki związanego z procedurą zawieszono poboru akcyzy. Pierwotnie określony termin ważności zabezpieczenia akcyzowego w formie weksla własnego in blanco upływał 7 lipca 2006 roku.
- Rafineria Jasło wystawiła na rzecz Nafty Polskiej S.A. dziewięć weksli in blanco. Zgodnie z deklaracjami wekslowymi sporządzonymi w związku z powyższymi wekslami w dniu 19 stycznia 2000 roku, weksle te stanowią zabezpieczenie Rafinerii Jasło S.A. dotyczące roszczeń z tytułu zanieczyszczenia środowiska na nieruchomości, wynikających z umowy z dnia 19 stycznia 2000 roku zawartej pomiędzy Rafinerią Jasło oraz Carbon Black Polska Sp. z o.o. i mogą zostać wypełnione przez Naftę Polską w przypadku niewywiązania się przez Rafinerię Jasło z jakiegokolwiek zobowiązania wynikającego z powyższej umowy. Zgodnie z deklaracjami, każdy z weksli może zostać wypełniony na kwotę 1.000 tysięcy złotych.
Zgodnie z porozumieniem zawartym pomiędzy Naftą Polską S.A. oraz Rafinerią Jasło S.A. w dniu 19 stycznia 2000 roku, w przypadku gdy do dnia wykreślenia Nafty Polskiej z rejestru przedsiębiorców nie powstanie zobowiązanie Nafty Polskiej S.A. do spełnienia świadczenia w całości lub w części, na zasadach wskazanych w umowie zabezpieczenia wykonania przez Rafinerię Jasło S.A. zobowiązań z umowy o uregulowanie kwestii środowiska zawartej z Carbon Black Polska Sp. z o.o., Nafta Polska S.A. złoży niezrealizowane weksle do depozytu sądowego, a zwrot weksli nastąpi po uprawomocnieniu się postanowienia sądu o wykreśleniu Nafty Polskiej S.A. z rejestru przedsiębiorców. Podobnie, niezrealizowane weksle zostaną zwrócone Rafinerii Jasło S.A. po upływie 10 lat od dnia podpisania porozumienia, jeżeli wcześniej Nafta Polska S.A. nie zostanie wykreślona z rejestru przedsiębiorców i nie powstaną zobowiązania Nafty Polskiej S.A. do spełnienia świadczeń objętych umową poręczenia.
- Rafineria Jasło S.A. wystawiła na rzecz Ministra Gospodarki weksel własny in blanco. Zgodnie z deklaracją wekslową wystawioną z związku z powyższym wekslem w dniu 13 listopada 2002 roku, weksel zabezpiecza wypełnienie przez Rafinerię Jasło jej zobowiązań wynikających z umowy zawartej w dniu 1 listopada 2002 roku pomiędzy Ministrem Gospodarki a Rafinerią Jasło o udzielenie wsparcia finansowego nowej inwestycji i może zostać wypełniony do kwoty 5.674 tysięcy złotych.
- Ponadto, na dzień 31 grudnia 2006 roku LOTOS Jasło S.A. posiada weksel in blanco tytułem zabezpieczenia kredytu obrotowego w rachunku bieżącym zaciągniętego w banku PKO BP S.A. o/Krosno na kwotę 15.000 tysięcy złotych z terminem ważności do dnia 28 lipca 2011 roku

Po dniu bilansowym:

- W dniu 3 stycznia 2007 roku Grupa LOTOS S.A. wystawiła weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową jako zabezpieczenie finansowe kontraktu z ABB Lummus Global GmbH.

14.4 POZOSTAŁE ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I POZABILANSOWE

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

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

- podniesienia kapitału zakładowego Energobaltic o kwotę równą skumulowanej stracie netto Energobaltic poniesionej w okresie od dnia zawarcia powyższych umów kredytowych do dnia dokonania przez Energobaltic pierwszej sprzedaży energii elektrycznej z elektrociepłowni we Władysławowie potwierdzonej wystawieniem faktury (co, według informacji Spółki, nastąpiło w dniu 3 lipca 2003 roku), jeżeli wartość takiej straty przekroczyłaby 20% kapitału zakładowego Energobaltic;
 - przeznaczenia na podwyższenie kapitału własnego Energobaltic zysku netto w kwocie nieprzekraczającej w poszczególnych latach wartości założonych w ostatecznej projekcji finansowej finansowanego projektu zatwierdzonej przez Bank;
 - niezbywania i nieobciążania udziałów w Energobaltic bez uprzedniej zgody Banku.
- Zobowiązanie w stosunku do Rolls-Royce Power Ventures Limited (Władysławowo).
Zgodnie z Umową Wspólników spółka Petrobaltic S.A. zobowiązana jest przedstawić drugiemu udziałowcowi i pożyczkodawcy Energobaltic Sp. z o.o., firmie Rolls-Royce Power Ventures (Władysławowo) Limited („RRPV”) ofertę wykupu wierzytelności z tytułu pożyczki udzielonej przez RRPV dla Energobaltic Sp. z o.o., w przypadku dostarczenia przez Petrobaltic S.A. mniejszej łącznej ilości gazu odpadowego do Energobaltic Sp. z o.o., w porównaniu do minimalnej ilości gazu przewidzianej w Umowie Dostawy Gazu.
W związku z przewidywaną zmniejszoną ilością gazu odpadowego dostarczanego do Energobaltic Sp. z o.o. przez Petrobaltic S.A. w roku 2005, drugi udziałowiec i pożyczkodawca Energobaltic Sp. z o.o. firma Rolls-Royce Power Ventures (Władysławowo) Limited (RRPV) wystosowała w dniu 22 września 2005 roku pismo informujące, iż w przypadku naruszenia przez Petrobaltic S.A. punktu 16.1.6. Umowy Dostawy Gazu wystosuje zgodnie z art. VIII pkt. 1 Umowy Wspólników zawiadomienie o naruszeniu Umowy Dostawy Gazu.
Na podstawie tego zawiadomienia, zgodnie z Umową Wspólników, Petrobaltic zobowiązany jest przedstawić RRPV ofertę wykupu wierzytelności z tytułu pożyczki udzielonej przez RRPV dla Energobaltic Sp. z o.o. Przyjęcie oferty przez RRPV będzie oznaczać konieczność sukcesywnego (lata 2012 do 2016) wykupu przez Petrobaltic S.A. wierzytelności RRPV z tytułu tej pożyczki w terminach zapadalności poszczególnych rat kapitałowych z 2% dyskontem. Łączna kwota pożyczki RRPV dla Energobaltic Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosiła 6,1 mln USD (kapitał 5,1 mln USD oraz odsetki).
Po wykupieniu udziałów RRPV Petrobaltic S.A. posiadałaby 1.598 udziałów, co stanowi 88,04 % łącznej liczby udziałów.
Na dzień dzisiejszy nie wpłynęło zawiadomienie, o którym mowa wcześniej, stąd opisana realizacja oferty warunkowej, zgodnie z posiadaną opinią zewnętrznej kancelarii prawnej, będzie mogła mieć ewentualnie miejsce dopiero w roku 2008, przy zachowaniu warunku niedotrzymania przez Petrobaltic postanowień Umowy Dostawy Gazu w roku 2007. Biorąc jednakże pod uwagę nienajlepszą sytuację finansową Energobaltic Sp. z o.o., a także niższy od zakładanego poziom dostaw gazu, wynikający m.in. z opóźnienia rozpoczęcia eksploatacji złoża B8, Zarząd Petrobaltic S.A., kierując się zasadą ostrożnej wyceny, utrzymał rezerwę na przyszłe zobowiązania mogące powstać z tytułu realizacji zapisów Umowy Wspólników. Rezerwa obejmuje pożyczkę RRPV udzieloną Energobaltic Sp. z o.o. (pomniejszoną o 2% dyskonto) oraz nominalną wartość udziałów RRPV w Energobaltic Sp. z o.o.

Po dniu bilansowym:

- .W dniu 3 stycznia 2007 roku Grupa LOTOS S.A. otworzyła w banku PKO BP akredytywę dokumentową na kwotę 19.034 tysięcy EUR z terminem ważności do 30 kwietnia 2008 roku.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku zobowiązania Grupy wynikające z podpisanych, istotnych umów dotyczących nakładów na rzeczowe aktywa trwałe (PKRT, FAME) wynoszą 699 milionów złotych.

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

Zgodnie z zapisami celów emisyjnych zaprezentowanych w prospekcie emisyjnym Grupy LOTOS S.A. z wpływów netto z emisji do dnia 31 grudnia 2006 roku sfinansowano:

- Zakup Rafinerii Południowych i Petrobaltic S.A. w kwocie 257,3 mln zł,
- Program Kompleksowego Rozwoju Technicznego (PKRT) w kwocie 268,5 mln złotych,
- Program rozwoju sieci stacji paliw „Prosta” w kwocie 65 mln zł,
- Sfinansowano inwestycje modernizacyjne w rafinerii w Gdańsku w kwocie 188 mln złotych,

Uwzględniając powyższe, pozostała część wpływów netto z emisji w kwocie 227,3 mln złotych przeznaczona zostanie na realizację Program Kompleksowego Rozwoju Technicznego.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

16. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA 2006 ROK

Wyniki finansowe za rok 2006, zaprezentowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2006 roku, nie odbiegają istotnie od prognoz zaprezentowanych w raporcie bieżącym nr 53/2006 z dnia 5 września 2006 roku

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

Wielkość prognozowana	Prognoza	Wykonanie	Realizacja
Przychody ze sprzedaży:	13.436	12.811	95 %
Amortyzacja:	307	297	96 %
Zysk operacyjny:	819	794	96 %
Zysk netto:	723	733	101 %
Zysk netto (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej):	657	678	103 %

Stanowisko Zarządu Grupy LOTOS S.A. odnośnie zmian w skonsolidowanych wynikach finansowych Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. za 2006 rok w porównaniu do wyników w ujęciu narastającym za 4 kwartały 2006 roku

Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. za 2006 rok nie odbiegają istotnie od wyników w ujęciu narastającym po 4 kwartałach 2006 roku, zaprezentowanych 28 lutego 2007 roku.

Różnice w wynikach zaprezentowanych w raporcie kwartalnym za IV kwartał 2006 roku i w prezentowanym obecnie raporcie rocznym za 2006 rok wynikają przede wszystkim z uwzględnienia, w skonsolidowanych wynikach finansowych Grupy LOTOS S.A. za 2006 rok udziału grupy kapitałowej Petrobaltic S.A. w wyniku jednostki stowarzyszonej-grupy kapitałowej UAB Naftos Gavyba.

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

Szczegółowy opis istotnych pozycji pozabilansowych znajduje się w Nocie 38 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. za 2006 rok.

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

W 2006 roku zakończono badania oraz wprowadzono do produkcji następujące nowe produkty:

Olej napędowy Biodiesel EKO

W 2006 roku opracowano technologię i rozpoczęto produkcję oleju napędowego z dodatkiem 5% biokomponentów (FAME).

Oleje LOTOS

W 2006 roku opracowano technologię i rozpoczęto produkcję kilku nowych gatunków olejów smarowych między innymi:

- TURDUS SHPD 20W/50
- LOTOS Motor Oil SJ/CF 20W/50
- LOTOS Titanis LS GL-5 80W/90
- Olej silnikowy CF-4 20W/50

Asfalty

W 2006 roku opracowano technologię i rozpoczęto produkcję nowego gatunku asfaltu drogowego typu 100/150 oraz wykonano pracę badawczą „Badania i analizy korzyści zastosowania w betonie asfaltowym asfaltu Unibit 35/50 typu Multigrade produkowanego na bazie technologii Grupy Lotos SA”.

Inne produkty

W 2006 roku rozpoczęto testy produkcyjne i wyprodukowano próbne partie gaczu hydrorafinowanego oraz plastyfikatorów typu TDAE.

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

Posiadane przez Grupę Kapitałową Grupy LOTOS S.A. środki pieniężne, krótkoterminowe papiery wartościowe, podpisane umowy kredytowe wraz z generowanymi z działalności operacyjnej środkami pieniężnymi w pełni zabezpieczają planowane wydatki związane z realizacją dotychczas zaciągniętych zobowiązań w związku z aktualnie prowadzonymi zadaniami inwestycyjnymi i inwestycjami kapitałowymi.

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

Zatwierdzenie Strategii Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS do 2012 roku

W dniu 27 czerwca 2006 roku Rada Nadzorcza Grupy LOTOS zatwierdziła Strategię Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. do 2012 roku. Przyjęta Strategia zakłada kontynuację budowy wartości Spółki dla akcjonariuszy poprzez optymalne wykorzystanie potencjału w trzech obszarach działalności.

- W obszarze wydobywania i pozyskania surowca rozwój Spółki realizowany będzie poprzez pełną integrację i konsolidację spółki Petrobaltic, maksymalizację jej wartości oraz uzyskanie bezpośredniego dostępu do złóż węglowodorów za granicą. Strategia zakłada realizację projektów o odpowiednich parametrach finansowych i dopuszczalnym stopniu ryzyka, zapewniających wzrost bezpieczeństwa dostaw ropy naftowej dla Spółki poprzez dywersyfikację dostaw surowca do maksymalnie 60% z jednego kierunku. Do 2012 roku Grupa LOTOS planuje zwiększyć możliwości wydobywania ropy naftowej na Morzu Bałtyckim z 300 tys. ton do poziomu 1 mln ton rocznie.
- W obszarze rafineryjnym podstawowym narzędziem realizacji Strategii będzie Program Kompleksowego Rozwoju Technicznego zakładający budowę instalacji destylacji atmosferycznej i próżniowej o wielkości projektowej około 4,5 mln ton ropy rocznie, instalacji odasfaltowania pozostałości próżniowej i atmosferycznej (SDA/ROSE), instalacji hydrokrakingu MHC (produkcja komponentów paliw silnikowych, głównie oleju napędowego) oraz instalacji zgazowania i produkcji energii (IGCC) na potrzeby własne. W ramach realizacji Strategii w obszarze rafineryjnym Grupa LOTOS zamierza dodatkowo wybudować nową instalację hydroodsiarczania olejów napędowych, umożliwiającą wytwarzanie produktu o zawartości siarki 10 ppm, zwiększyć zdolności produkcyjne istniejącej instalacji hydrokrakingu, jak również instalacji służących do produkcji benzyn motorowych oraz wybudować nową instalację wydzielenia frakcji ksylenowych. Nowe instalacje zwiększą kompleksowość oraz moce przerobowe rafinerii w Gdańsku (do 10-10,5 mln ton/rok). Ich uruchamianie nastąpią będzie sukcesywnie w 2010 roku.
- W obszarze rynkowym Grupa LOTOS zakłada rozwój sprzedaży detalicznej i osiągnięcie docelowego udziału w rynku na poziomie 10% przy założeniu zwiększenia liczby stacji do około 500, wzrostu sprzedaży na stacjach w wyniku wdrożenia i stosowania programu lojalnościowego i flotowego, oraz wprowadzeniu do obrotu we własnej sieci nowoczesnego, markowego paliwa. W zakresie sprzedaży hurtowej Spółka zakłada rozwój i osiągnięcie docelowego udziału w rynku na poziomie 30% przy założeniu wzrostu sprzedaży do odbiorców instytucjonalnych i budowy rynku opartego na długoletnich kontraktach handlowych, wzrostu masy sprzedaży paliw z 4 mln ton/rok do 8 mln ton/rok w 2012 roku, wprowadzenia do obrotu biopaliw, oraz zwiększania udziału w rynku paliwa lotniczego JET m.in. poprzez uruchomienie bezpośrednich dostaw lotniskowych.

Planowane nakłady inwestycyjne związane z realizacją przyjętej strategii w latach 2006 – 2012 wyniosą maksymalnie 7,3 mld PLN.

Zgodnie z celami strategii finansowej po realizacji kluczowych programów strategicznych relacja długu do kapitału własnego Spółki powinna się mieścić w przedziale 0,3 – 0,4 natomiast wartości ROACE oraz marża EBITDA nie powinny spaść poniżej 12% i 9%. Oczekuje się, iż w 2012 roku ROACE oraz marża EBITDA dla Grupy LOTOS wyniosą odpowiednio 15,6% i 13,5% natomiast relacja długu do kapitału własnego Spółki, która w szczycie realizacji programów inwestycyjnych przypadającym na rok 2009 nie powinna przekroczyć 0,8, spadnie do wartości 0,11. Z kolei polityka dywidendy podporządkowana zostanie optymalizacji struktury finansowania Grupy. W okresie realizacji kluczowych programów strategicznych wypłaty dywidendy nie będą przekraczać 10% zysku netto. Po ich realizacji intencją jest wzrost dywidendy do poziomu 30% zysku netto.

Program Kompleksowego Rozwoju Technicznego

W zakresie realizacji kluczowego dla rozwoju Spółki i przyszłego wzrostu jej wartości dla akcjonariuszy – Programu Kompleksowego Rozwoju Technicznego (PKRT, Projekt), działania Spółki w 2006 roku ukierunkowane były na przeprowadzanie dalszych prac w zakresie rozwoju technicznego, negocjacje umów w różnych obszarach Projektu oraz kontakty z wybranymi instytucjami finansowymi, trwały także prace nad

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

rozszerzeniem zakresu tej inwestycji, dalsze prace nad jej rozwojem technicznym, aktualizowanie założeń finansowych Projektu oraz działania w procesie kontraktacji realizacji inwestycji.

Na przełomie stycznia i lutego 2006 roku zakończone zostały prace licencjodawców trzech głównych technologii dla Projektu – Shell Global Solutions i KBR związane ze stworzeniem tzw. projektów bazowych głównych instalacji Projektu. Projekt bazowy instalacji ROSE został dostarczony do Grupy LOTOS S.A. przez KBR w styczniu, a projekty bazowe instalacji MHC i instalacji IGCC zostały dostarczone przez SGSI w lutym 2007 roku.

Dnia 31 stycznia 2006 roku, uzgodniono warunki współpracy oraz podpisano umowy na wykonanie integracyjnego projektu bazowego dla Projektu PKRT i usługi inżynierskie związane z rozwojem Projektu (Umowa FEED-PB) z wybranymi oferentami, tj. z firmą Fluor oraz konsorcjum UHDE/Technip. Łączny koszt obu zawartych umów wyniósł 101.736 tysięcy złotych i powiększył wartość środków trwałych w budowie. Spółka jest obecnie w trakcie przeprowadzania analiz obu projektów w celu opracowania jednego kompleksowego projektu najlepiej dostosowanego do potrzeb Spółki. Na obecnym etapie analiz Spółka nie jest w stanie określić, w jakim stopniu oba projekty zostaną efektywnie wykorzystane w przyszłości w celu przygotowania ostatecznego projektu bazowego do realizacji PKRT

W dniu 11 kwietnia 2006 roku podpisano z firmą STASCO umowę na dostawę uzupełniającego wsadu dla instalacji budowanych w ramach Projektu.

W związku z dynamicznymi zmianami sytuacji na światowym rynku naftowym, wzrostem cen ropy naftowej i produktów ropopochodnych, a także wzrostem cen materiałów i urządzeń inwestycyjnych oraz cen robót i usług wykonawczych w branży naftowej, Grupa LOTOS S.A. zleciła niezależnemu konsultantowi rynkowemu – firmie Purvin&Gertz, opracowanie zaktualizowanych założeń do modelu finansowego Projektu. Równocześnie dokonano aktualizacji szacunku nakładów inwestycyjnych na realizację Projektu.

Na podstawie wyników modelowania, opartych na uaktualnionych założeniach, zdecydowano o wprowadzeniu odpowiednich zmian w strukturze i zakresie Projektu. Oprócz dotychczasowego podstawowego kompleksu PKRT (IGCC, MHC, ROSE), wybudowana zostanie nowa instalacja destylacji ropy (CDU), dzięki której nie będzie potrzeby importu dodatkowego wsadu dla instalacji PKRT. Dodatkowo, aby umożliwić wytwarzanie zwiększonej ilości destylatów atmosferycznych i próżniowych, i jednocześnie spełnić wymagania jakościowe dla olejów napędowych, które będą obowiązywać od 2009 roku (10 ppm S), do kompleksu PKRT włączono budowę instalacji hydroodsierczania olejów napędowych (HDS), oraz wynikającą z tych zmian budowę zbiorników magazynowych, niezbędnych ze względu na zwiększoną skalę produkcji. Instalacja HDS zrealizowana zostanie w oparciu o licencję firmy Chevron Lummus Global.

Dnia 27 czerwca 2006 roku Rada Nadzorcza Grupy LOTOS S.A. wyraziła zgodę na wystosowanie przez Grupę LOTOS S.A. listów intencyjnych, zrównanych w skutkach finansowych z zawarciem umów, na dostawę czterech reaktorów przeznaczonych dla instalacji hydrokrakingu (MHC) wchodzącej w skład PKRT. Podjęcie zobowiązań finansowych związanych z dostawą reaktorów MHC jest kluczowym zdarzeniem w harmonogramie realizacji PKRT. Realizacja prac związanych z budową reaktorów przebiegała w omawianym okresie bez zakłóceń. Na dzień 31.12.2006 roku Spółka wpłaciła zaliczki na powyższą dostawę w łącznej kwocie 75.290 tysięcy złotych.

Po przeprowadzeniu dwustopniowego przetargu na realizację instalacji hydroodsierczania olejów napędowych (HDS) zakończonego wyborem wykonawcy i rozpoczęciem negocjacji kontraktowych, w dniu 11 listopada 2006 roku Zarząd spółki podpisał kontrakt z firmą ABB Lummus Global na realizację tej inwestycji w formule „pod klucz”. Zgodnie z warunkami kontraktu zakres prac obejmuje projektowanie techniczne, dostawy i budowę instalacji. Instalacja HDS zostanie zrealizowana w oparciu o licencję firmy Chevron Lummus Global. Wybudowanie HDS umożliwi sprostanie wymaganiom jakościowym dla olejów napędowych, które będą obowiązywać od 2009 roku (10 ppm S).

Kontynuowane były działania mające na celu rozpoczęcie budowy nowej instalacji destylacji ropy (CDU) w ramach realizacji podpisanego w sierpniu 2006 roku kontraktu na przygotowanie Projektu Bazowego przez firmę Uhde Edeleanu. W związku ze znacznym zaawansowaniem prac w grudniu 2006 roku zostały rozesłane zapytania ofertowe na realizację tej instalacji do 6 czołowych firm inżynierskich. W oparciu o oferty otrzymane w lutym Grupa LOTOS S.A. przeprowadziła negocjacje, których efektem będzie uruchomienie prac z

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

wybrany kontraktorem w kwietniu 2007 roku. W wyniku wybudowania nowej instalacji CDU przerób ropy w rafinerii Grupy LOTOS S.A. w Gdańsku zwiększy się do 10,5 mln ton/rok w 2010 roku, co pozwoli na uniezależnienie się Spółki od importu dodatkowego wsadu dla instalacji PKRT.

Po podpisaniu w I kwartale 2006 roku odpowiednich umów z firmą Fluor oraz konsorcjum UHDE/Technip, w kolejnych kwartałach 2006 roku trwały intensywne prace nad integracyjnym projektem bazowym PKRT oraz przygotowaniem przez obie firmy ofert na realizację Projektu (z wyjątkiem zakresu objętego wspomnianymi wyżej kontraktami na realizację HDS i CDU). Oferty na realizację Projektu zostały złożone w połowie grudnia 2006 roku. Grupa LOTOS S.A. prowadzi aktualnie negocjacje z oferentami w celu optymalizacji zakresu i warunków złożonych ofert. Zakończenie negocjacji planowane jest w kwietniu 2007 roku.

W 2006 roku praktycznie zakończone zostały prace przygotowawcze na placu budowy na terenie rafinerii w Gdańsku, tj. badania gruntu, usuwanie gleby i niwelacja terenu, drenaż, zasilanie placu budowy w energię elektryczną, budowa tymczasowych dróg itp. W 2007 roku prowadzone są prace związane z przygotowaniem zaplecza budowy.

Projekt PROSTA

Działania Spółki w 2006 roku związane z rozwojem sieci detalicznej dystrybucji paliw realizowane przez spółkę zależną LOTOS Paliwa, w ramach projektu PROSTA, skupiły się na kontynuacji rozbudowy sieci stacji własnych, w szczególności w drodze włączania w struktury Grupy LOTOS nabytych stacji paliw sieci ESSO i Slovnaft. Efektem tych działań było funkcjonowanie na koniec 2006 roku wszystkich stacji nabytych od ExxonMobil Poland Sp. z o.o. oraz Slovnaft pod brandem LOTOS.

W 2006 roku kontynuowano również proces dezinwestycyjny mający na celu optymalizację struktury sieci stacji paliw i racjonalizację aktywów w obszarze nieruchomości.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku sieć stacji paliw LOTOS składał się z 401 obiektów, z czego 132 stanowiły obiekty będące własnością LOTOS, 57 stacji partnerskich i 212 stacji patronackich.

Petrobaltic i obszar wydobywania

W 2006 roku spółka wydobywca Petrobaltic rozpoczęła próbną eksploatację złoża B-8, która zakończona została na początku października 2006. W związku z zaprzestaniem przerobu ropy naftowej w LOTOS Czechowice, z końcem I kwartału 2006 roku, gdzie dotychczas trafiał surowiec wydobywany przez Petrobaltic, niemal całość surowca wydobytego w 2006 roku przesłana została do rafinerii w Gdańsku.

We wrześniu 2006 r. Petrobaltic otrzymał od Ministra Środowiska koncesję (nr 1/2006) na wydobywanie ropy naftowej oraz współwystępującego gazu ziemnego ze złoża B8. Złoże B8 jest położone blisko 68 km od linii brzegowej, na wysokości Helu. Znajduje się 2,1 km pod dnem morza. Z badań i analiz prowadzonych przed rozpoczęciem testu produkcyjnego na złożu B8 wynikało, że tzw. zasoby wydobywalne wynoszą blisko 1 mln metrów sześciennych ropy naftowej i ponad 100 mln metrów sześciennych gazu ziemnego. Efekty próbnej eksploatacji wskazują jednak na to, że zasoby ropy w złożu mogą być większe od przewidywanych.

W listopadzie 2006 r. spółka Petrobaltic otrzymała decyzję Ministra Środowiska o przedłużeniu o 3 lata (do 14 grudnia 2010 roku) okresu ważności koncesji nr 36/2001/p z 14 grudnia 2001 roku – na poszukiwanie i rozpoznawanie przez Petrobaltic złóż ropy i gazu ziemnego w rejonie "Gotlandia". Geologiczne badania tego rejonu doprowadziły do odkrycia złoża węglowodorów znajdującego się na głębokości ok. 1,6 km pod dnem morza, przy głębokości wody 105-125 metrów. Na podstawie wykonanych analiz geologicznych dokonano szacunku zasobów wydobywalnych ropy w tym złożu na poziomie ok. 15 mln metrów sześciennych.

W 2010 r. planuje się rozpoczęcie wierceń otworów poszukiwawczych i rozpoznawczych. W przypadku potwierdzenia zasobów w latach 2011-2018 będą prowadzone dalsze wiercenia otworów produkcyjnych, zatłaczających a także etap testu produkcyjnego zakończonego pełnym zagospodarowaniem złoża. Według obecnych planów jego eksploatacja będzie prowadzona do 2033 roku.,

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

W listopada 2006 r. spółka Petrobaltic. otrzymała również na okres 20 lat koncesję na wydobywanie gazu ziemnego (gazokondensatu) ze złoża B6 położonego na obszarze polskiej wyłącznej strefy ekonomicznej Morza Bałtyckiego. Uzyskanie powyższej koncesji stwarza możliwość kontynuacji prac nad koncepcją zagospodarowania powyższego złoża. Złoże B6, którego zasoby szacuje się na ok. 1.800 mln m³ położone jest ok. 75 km na północ od Łeby.

Rafinerie Południowe

W 2006 roku trwały działania restrukturyzacyjne zmierzające do uporządkowania struktury kapitałowej i organizacyjnej, dostosowujące spółki LOTOS Jasło i LOTOS Czechowice do funkcjonowania w Grupie LOTOS.

LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o., spółka należąca do LOTOS Czechowice powołana w celu realizacji inwestycji, rozpoczęła projekt budowy instalacji produkującej estry metylowe kwasów tłuszczowych, stanowiące dodatek do biodiesla (FAME). Kontrakt na kompleksową realizację inwestycji został zawarty z firmą MAN Ferrostaal w dniu 22 maja 2006 roku. Dostawca technologii, niemiecka firma Novaol and Oelmühle Leer Connemann posiada długoletnie doświadczenie w rozwoju produkcji biopaliw. Instalacja o rocznej zdolności wytwórczej 100 tys. ton rozpocznie produkcję w 2008 roku.

Połączenie Grupy LOTOS S.A. i LOTOS Partner Sp. z o.o.

W dniu 27 lutego 2007 roku Zarząd Grupy LOTOS S.A. podpisał plan połączenia Grupy LOTOS S.A. i LOTOS Partner Sp. z o.o. sporządzony zgodnie z art. 499 § 1 Kodeksu spółek handlowych. Połączenie Grupy LOTOS S.A. i LOTOS Partner Sp. z o.o. zostanie dokonane w trybie art. 492 §1 pkt. 1 k.s.h. poprzez przeniesienie całego majątku LOTOS Partner Sp. z o.o. na Grupę LOTOS S.A. Z uwagi na fakt, że spółka przejmująca posiada 100% udziałów w spółce przejmowanej, połączenie zostanie przeprowadzone stosownie do art. 515 §1 k.s.h., tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Grupy LOTOS S.A. Połączenie spółek jest elementem restrukturyzacji Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. mającej na celu między innymi uproszczenie jej struktury organizacyjnej. Powyższy program restrukturyzacji umożliwić ma bardziej elastyczne działania Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. oraz umożliwić jej szybsze reagowanie na zmiany w otoczeniu rynkowym. Połączenie Grupy LOTOS S.A. z LOTOS Partner Sp. z o.o. jest elementem realizacji założeń restrukturyzacji pionu handlowego całej Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. i nie powinno mieć istotnego wpływu na skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A.

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

21.1 CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.

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

- Notowania cen ropy i produktów naftowych – kształtowanie się cen ropy naftowej oraz wysokość marży rafinerijnej ma istotny wpływ na wyniki finansowe spółki.
- Kurs PLN/USD – kształtowanie się kursów walutowych, zwłaszcza relacji PLN/USD, wpływa w pewnym stopniu na wyniki Spółki i Grupy Kapitałowej, ze względu na notowanie zarówno cen surowca jak i części cen produktów w walucie amerykańskiej.
- Wysokość podaży i popytu na produkty naftowe – w dłuższej perspektywie spodziewany jest wzrost popytu na olej napędowy oraz stabilizacja popytu na benzyny silnikowe. Tendencje te znajdują odzwierciedlenie w planach inwestycyjnych Spółki i Grupy Kapitałowej.

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

- Realizacja programu rozwoju obszaru wydobywania – planowany rozwój działalności wydobywczej powinien spowodować zwiększenie niezależności surowcowej Grupy Kapitałowej, a także przyczynić się do dalszej poprawy wyników finansowych.
- Realizacja Programu Kompleksowego Rozwoju Technicznego – w dłuższej perspektywie niezwykle istotnym czynnikiem wpływającym na rozwój i wyniki finansowe Grupy LOTOS i Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. będzie terminowa realizacja Programu Kompleksowego Rozwoju Technicznego. Po wybudowaniu i uruchomieniu instalacji składających się na ten program nastąpi dalszy wzrost zdolności przerobowych rafinerii w Gdańsku i korzystna zmiana struktury produkcji polegająca na zastąpieniu zasiarczonego, ciężkiego oleju opałowego o bardzo niskiej wartości wysokowartościowym olejem napędowym, na który rośnie popyt.
- Dalszy rozwój detalicznej sieci sprzedaży paliw – realizacja programu PROSTA jest najważniejszym elementem budowy pozycji rynkowej w obszarze detalicznej sprzedaży paliw pod marką LOTOS.

21.2 OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU JEJ DZIAŁALNOŚCI

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

Realizacja programów inwestycyjnych i zamierzeń przedstawionych w 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 Kompleksowego Rozwoju Technicznego, którego finalizacja pozwoli na poprawienie efektu skali w zakresie

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

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.

22. ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH W SPÓŁKACH GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.

22.1 ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH GRUPY LOTOS S.A.

ZARZĄD – VI kadencja

Od 19 czerwca do 9 października 2006 roku Zarząd działał w składzie:

1. Paweł Olechnowicz – Prezes Zarządu
2. Marek Sokołowski – Wiceprezes Zarządu
3. Mariusz Machajewski – Wiceprezes Zarządu

W dniu 29 września 2006 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 9 października 2006 roku do Zarządu Grupy LOTOS S.A. - Jarosława Kryńskiego.

W związku z tym od 9 października do 31 grudnia 2006 roku Zarząd działał w składzie:

1. Paweł Olechnowicz – Prezes Zarządu
2. Marek Sokołowski – Wiceprezes Zarządu
3. Mariusz Machajewski – Wiceprezes Zarządu
4. Jarosław Kryński – Wiceprezes zarządu

ZARZĄD – V kadencja

Od dnia 1 stycznia do 19 czerwca 2006 roku Zarząd działał w składzie:

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

Do dnia 16 kwietnia 2007 roku nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu Grupy LOTOS S.A.

22.2 ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB NADZORUJĄCYCH GRUPY LOTOS S.A.

RADA NADZORCZA - VI kadencja

Rada Nadzorcza w okresie od 1 stycznia do 30 stycznia 2006 roku działała w składzie:

1. Cezary Nowosad – Przewodniczący RN
2. Janusz Rachoń – Wiceprzewodniczący RN
3. Grzegorz Urban
4. Beata Zawadzka
5. Anna Andrzejczak
6. Piotr Krupa
7. Robert Karwowski
8. Jacek Mościcki
9. Katarzyna Dawidezyk – Sekretarz RN

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

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

i powołało:

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

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

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

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

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

W dniu 16 czerwca 2006 roku Jan Szomburg złożył rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej, w związku z powyższym Rada Nadzorcza od 16 czerwca działała w składzie:

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

Do dnia 16 kwietnia 2007 r. nie nastąpiły żadne zmiany z składzie Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A.

22.3 ZASADY DOTYCZĄCE POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ UPRAWNIENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH:

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

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

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

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

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

- 1) ustalenie regulaminu organizacyjnego przedsiębiorstwa Spółki, w tym ustalenie organizacji przedsiębiorstwa Spółki,
- 2) ustalanie budżetu rocznego Spółki,
- 3) uchwalanie strategii Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A.,
- 4) ustalanie prawem wymaganych regulaminów w przedsiębiorstwie Spółki,
- 5) realizowanie przez Spółkę inwestycji kapitałowych oraz wszystkich inwestycji rzeczowych, z wyłączeniem inwestycji odtworzeniowych o wartości zadania inwestycyjnego do kwoty stu tysięcy złotych,
- 6) wykonywanie przez Spółkę prawa głosu na walnych zgromadzeniach i zgromadzeniach wspólników spółek zależnych w sprawach:
 - powołania lub odwołania członków zarządu lub rad nadzorczych,

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

- pokrycia straty,
- podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego,
- połączenia z inną spółką i przekształcenia spółki,
- zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa spółki, ustanowienia na nim użytkownika,
- 7) powołanie lub odwołanie członków zarządu lub członków rad nadzorczych dokonywanych w trybie bezpośredniego powołania lub odwołania przez Grupę LOTOS S.A.,
- 8) tworzenie spółek prawa handlowego,
- 9) nabywanie lub zbywanie udziałów,
- 10) nabywanie lub zbywanie akcji, z wyłączeniem nabywania lub zbywania akcji w publicznym obrocie papierami wartościowymi, chyba że takie nabycie lub zbycie powoduje uzyskanie lub utratę pozycji dominującej,
- 11) nabycie lub zbycie nieruchomości, prawa użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości,
- 12) tworzenie lub przystępowanie do spółek osobowych, organizacji lub przedsięwzięć powodujących nieograniczoną odpowiedzialność z majątku własnego Spółki.
- 13) sporządzanie:
 - sprawozdania finansowego Spółki za poprzedni rok obrotowy, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za poprzedni rok obrotowy – nie później niż w terminie trzech miesięcy od dnia bilansowego,
 - skonsolidowanego sprawozdania za poprzedni rok obrotowy oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. za poprzedni rok obrotowy – nie później niż w terminie pięciu miesięcy od dnia bilansowego,
- 14) zwoływanie zwyczajnych i nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Rady Nadzorczej albo na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących nie mniej niż 1/10 część kapitału zakładowego oraz innych przypadkach przewidzianych Kodeksem spółek handlowych i w wymaganych terminach,
- 15) ustalanie porządku obrad Walnego Zgromadzenia,
- 16) sprawy przekraczające zwykły zarząd przedsiębiorstwem,
- 17) sprawy, których prowadzeniu sprzeciwił się choćby jeden z pozostałych członków Zarządu,
- 18) sprawy, których rozstrzygnięcia w formie uchwały Zarządu zażąda Prezes Zarządu lub co najmniej połowa członków Zarządu, a które należą do kompetencji poszczególnych członków zarządu.

22.4 ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁEK ZALEŻNYCH GRUPY LOTOS S.A.

Zmiany w składach Rad Nadzorczych:

LOTOS Paliwa Sp. z o.o.

W dniu 31 grudnia 2006 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Paweł Olechnowicz,
- Jarosław Kryński,
- Mariusz Machajewski.

W dniu 15 listopada 2006 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Wojciecha Kowalczyka oraz Pana Leszka Dylik i jednocześnie powołało do jej grona Pana Jarosława Kryńskiego.

Od dnia 28 czerwca 2006 r. do dnia 15 listopada 2006 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Paweł Olechnowicz,
- Wojciech Kowalczyk,
- Leszek Dylik,
- Mariusz Machajewski.

Następnie w dniu 28 czerwca 2006 r. Zgromadzenie Wspólników powołało ponownie Członków Rady Nadzorczej do pełnienia swoich funkcji w czasie VI kadencji, tj. Pana Pawła Olechnowicza w funkcji Przewodniczącego, Pana Wojciecha Kowalczyka w funkcji Wiceprzewodniczący, Pana Leszka Dylik w funkcji Sekretarza, Pana Mariusza Machajewskiego w funkcji Członka Rady Nadzorczej.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

Od dnia 5 stycznia 2006 r. do dnia 28 czerwca 2006 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Paweł Olechnowicz,
- Wojciech Kowalczyk,
- Leszek Dylik,
- Mariusz Machajewski.

Dnia 5 stycznia 2006 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników rozszerzyło skład Rady Nadzorczej V kadencji powołując do jej grona Pana Mariusza Machajewskiego.

W dniu 1 stycznia 2006 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Paweł Olechnowicz,
- Wojciech Kowalczyk,
- Leszek Dylik.

LOTOS Mazowsze S.A.

W dniu 31 grudnia 2006 r. Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

- Andrzej Pieniecki,
- Radosław Gorszka,
- Henryk Malesa.

Dnia 2 października 2006 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało z Rady Nadzorczej Pana Dariusza Falkiewicza i jednocześnie powołało Pana Andrzeja Pienieckiego do składu Rady.

W dniu 1 stycznia 2006 r. Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

- Dariusz Falkiewicz,
- Radosław Gorszka,
- Henryk Malesa.

LOTOS Oil S.A.

W dniu 31 grudnia 2006 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Leszek Stokłosa,
- Radosław Gorszka,
- Jarosław Koźlik.

W dniu 10 listopada 2006 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Wojciecha Kowalczyka i Pana Mieczysława Broniszewskiego i jednocześnie powołało do Rady Pana Leszka Stokłosę i Pana Jarosława Koźlika.

Od dnia 5 stycznia 2006 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Wojciech Kowalczyk,
- Radosław Gorszka,
- Mieczysław Broniszewski.

Dnia 5 stycznia 2006 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołała ze składu Rady Nadzorczej Pana Rafała Kapala i jednocześnie powołało do Rady Pana Radosława Gorszka.

W dniu 1 stycznia 2006 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Wojciech Kowalczyk,
- Rafał Kapała,
- Mieczysław Broniszewski.

LOTOS Partner Sp. z o.o.

W dniu 31 grudnia 2006 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

- Wojciech Kowalczyk,
- Marek Herra,
- Piotr Dąbek,
- Jarosław Kryński.

W dniu 20 grudnia 2006 r. Rada Nadzorcza Spółki odwołała Pana Andrzeja Szczęśniaka z funkcji Prezesa Zarządu i postanowiła oddelegować Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Wojciecha Kowalczyka do wykonywania czynności Zarządu Spółki na czas określony. W związku z ww. tymczasowym oddelegowaniem Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki uzupełniło skład Rady Nadzorczej poprzez powołanie do niej w dniu 29 grudnia 2006 r. Pana Jarosława Kryńskiego.

W dniu 1 stycznia 2006 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Wojciech Kowalczyk,
- Marek Herra,
- Piotr Dąbek.

LOTOS Asphalt Sp. z o.o.

W dniu 31 grudnia 2006 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Paweł Wiśniewski,
- Dariusz Falkiewicz,
- Kazimierz Kowalczyk.

Dnia 17 listopada 2006 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Piotra Dąbka i jednocześnie powołało do Rady Pana Pawła Wiśniewskiego

W dniu 1 stycznia 2006 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Piotr Dąbek,
- Dariusz Falkiewicz,
- Kazimierz Kowalczyk.

LOTOS Kolej Sp. z o.o.

W dniu 31 grudnia 2006 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Marek Sokołowski,
- Anna Gutjar,
- Wojciech Kowalczyk.

W dniu 7 listopada 2006 r. Pana Andrzeja Pienieckiego zastąpił Pan Wojciech Kowalczyk.

W dniu 1 stycznia 2006 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Marek Sokołowski,
- Andrzej Pieniecki,
- Anna Gutjar.

LOTOS Lab Sp. z o.o.

W dniu 31 grudnia 2006 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Marek Herra,
- Andrzej Pieniecki,
- Małgorzata Kurek – Czuber.

W dniu 7 listopada 2006 r. Pana Zbigniewa Paszkowicza zastąpił Pan Andrzej Pieniecki.

W dniu 1 stycznia 2006 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

- Marek Herra,
- Zbigniew Paszkowicz,
- Małgorzata Kurek – Czuber.

LOTOS Serwis Sp. z o.o.

W dniu 31 grudnia 2006 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Marek Sokołowski,
- Grzegorz Błędowski,
- Anna Gutjar.

W dniu 7 listopada 2006 roku Pana Zbigniewa Paszkowicza zastąpił Pan Grzegorz Błędowski.

W dniu 1 stycznia 2006 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Marek Sokołowski,
- Zbigniew Paszkowicz,
- Anna Gutjar.

UAB LOTOS Baltija

W 2006 r. nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 31 grudnia 2006 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Dariusz Falkiewicz,
- Anna Gutjar,
- Artur Warsocki.

LOTOS Straż Sp. z o.o.

W dniu 31 grudnia 2006 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Marek Sokołowski,
- Marek Herra,
- Paweł Wiśniewski.

Dnia 5 stycznia 2006 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników odwołało ze składu Rady Pana Radosława Gorszka i powołało w jego miejsce Pana Pawła Wiśniewskiego.

W dniu 1 stycznia 2006 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Marek Sokołowski,
- Marek Herra,
- Radosław Gorszka.

LOTOS Parafiny Sp. z o.o.

W dniu 31 grudnia 2006 r. do w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Wojciech Kowalczyk,
- Marta Wolska,
- Jerzy Franek.

W składzie Rady Nadzorczej w 2006 r. nastąpiły zmiany. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników dnia 10 stycznia 2006 r. odwołało ze składu Rady Pana Adama Loewe oraz Pana Józefa Fojcika i jednocześnie powołało do Rady Nadzorczej Pana Jerzego Franka i Panią Martę Wolską.

W dniu 1 stycznia 2006 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

- Wojciech Kowalczyk,
- Adam Loewe,
- Józef Folcik.

LOTOS Ochrona Sp. z o.o.

W dniu 31 grudnia 2006 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Andrzej Schulz,
- Grzegorz Błędowski,
- Karolina Przymanowska.

Dnia 15 grudnia 2006 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Dariusza Maciejewskiego i powołało w jego miejsce Pana Andrzeja Schulza.

W okresie od 22 maja 2006 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Dariusz Maciejewski,
- Grzegorz Błędowski,
- Karolina Przymanowska.

Dnia 22 maja 2006 r. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Radosława Gorszka i jednocześnie powołało w jego miejsce Panią Karolinę Przymanowską.

W dniu 1 stycznia 2006 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Dariusz Maciejewski,
- Grzegorz Błędowski,
- Radosław Gorszka.

LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o.

W dniu 31 grudnia 2006 r. Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

- Leszek Stokłosa,
- Henryk Malesa,
- Leszek Wasilewski.

Dnia 15 listopada 2006 r. Pan Czesław Oruba złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. Jednocześnie w tym samym dniu Rada Nadzorcza Spółki odwołała ze składu Rady Nadzorczej Pana Marka Sokołowskiego i powołała w jego miejsce w funkcji Przewodniczącego Rady Pana Leszka Stokłosę.

W dniu 1 stycznia 2006 r. Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

- Marek Sokołowski,
- Henryk Malesa,
- Leszek Wasilewski,
- Czesław Oruba.

LOTOS Czechowice S.A.

W okresie od dnia 23 czerwca 2006 r. do dnia 31 grudnia 2006 r. Rada Nadzorcza Spółki działała w następującym składzie:

- Marek Sokołowski,
- Małgorzata Czeczott,
- Jarosław Nowak.

W okresie od dnia 15 lutego 2006 r. do dnia 23 czerwca 2006 r. Rada Nadzorcza Spółki działała w następującym składzie:

- Marek Sokołowski,

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

- Grzegorz Hreczek,
- Jarosław Nowak,
- Małgorzata Czeczott,
- Alojzy Danel.

W okresie od dnia 1 stycznia 2006 r. do 15 lutego 2006 r. Rada Nadzorcza Spółki działała w następującym składzie:

- Marek Sokołowski,
- Grzegorz Hreczek,
- Rafał Kapała,
- Alojzy Danel.

LOTOS Jasło S.A.

W dniu 31 grudnia 2006 r. Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

- Wojciech Kowalczyk,
- Lucjan Jarzyński,
- Stanisław Płatek,
- Marek Herra,
- Eugeniusz Łopatkiewicz.

W związku ze śmiercią w dniu 15 lipca 2006 r. Członka Rady Nadzorczej Ryszarda Oleszkowicza, będącego przedstawicielem pracowników, przeprowadzone zostały wybory uzupełniające, w których wyłoniony został przedstawiciel pracowników w osobie Eugeniusza Łopatkiewicza. W dniu 15 września 2006 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Eugeniusza Łopatkiewicza w skład Rady Nadzorczej LOTOS Jasło S.A. V kadencji.

W dniu 31 maja 2006 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustaliło liczbę Członków Rady Nadzorczej V kadencji na pięć osób i powołani zostali:

- Wojciech Kowalczyk,
- Lucjan Jarzyński,
- Stanisław Płatek,
- Marek Herra,
- Ryszard Oleszkowicz.

W dniu 1 stycznia 2006 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Mariusz Machajewski,
- Lucjan Jarzyński,
- Stanisław Płatek,
- Eugeniusz Łopatkiewicz,
- Marek Herra.

Petrobaltic S.A.

W 2006 roku nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 31 grudnia 2006 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Paweł Olechnowicz,
- Józef Głowacki,
- Ryszard Pieniążek,
- Ewa Eljasiak,
- Jerzy Kamiński,
- Sławomir Sadowski.

ZMIANY W SKŁADACH ZARZĄDÓW:

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

LOTOS Paliwa Sp. z o.o.

W dniu 31 grudnia 2006 r. Zarząd funkcjonował w składzie:

- Adam Loewe,
- Rafał Kapała,
- Jarosław Koźlik.

Dnia 27 lutego 2006 r. Rada Nadzorcza rozszerzyła skład Zarządu Spółki, powołując Pana Jarosława Koźlika do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 1 stycznia 2006 r. w skład Zarządu wchodził:

- Adam Loewe,
- Rafał Kapała.

LOTOS Oil S.A.

W dniu 31 grudnia 2006 r. Zarząd funkcjonował w składzie jednoosobowym:

- Jacek Neska.

W dniu 9 listopada 2006 r. w związku z podjęciem pracy w Grupie LOTOS S.A. Pan Leszek Stokłosa złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu LOTOS Oil S.A. Tego samego dnia Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Jacka Neska do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu LOTOS Oil S.A.

W dniu 1 stycznia 2006 r. Zarząd funkcjonował w składzie jednoosobowym:

- Leszek Stokłosa.

LOTOS Partner Sp. z o.o.

W dniu 31 grudnia 2006 r. Zarząd funkcjonował w składzie jednoosobowym:

- Wojciech Kowalczyk (członek Rady Nadzorczej oddelegowany do wykonywania czynności Zarządu Spółki na czas określony).

W dniu 20 grudnia 2006 r. Rada Nadzorcza Spółki odwołała Pana Andrzeja Szczęśniaka z funkcji Prezesa Zarządu i postanowiła oddelegować Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Wojciecha Kowalczyka do wykonywania czynności Zarządu Spółki na czas określony.

Od dnia 8 sierpnia 2006 r. do dnia 20 grudnia 2006 r. Zarząd funkcjonował w składzie jednoosobowym:

- Andrzej Szczęśniak.

W dniu 8 sierpnia 2006 r. Rada Nadzorcza spółki LOTOS Partner Sp. z o.o. odwołała Pana Igora Pawela z funkcji Prezesa Zarządu Spółki, jednocześnie powołując w jego miejsce Pana Andrzeja Szczęśniaka.

W dniu 1 stycznia 2006 r. Zarząd funkcjonował w składzie jednoosobowym:

- Igor Pawela.

LOTOS Asfalt Sp. z o.o.

W okresie od 25 stycznia 2006 r. do 31 grudnia 2006 r. Zarząd funkcjonował w składzie jednoosobowym:

- Krzysztof Brygała

Dnia 25 stycznia 2006 r. Rada Nadzorcza LOTOS Asfalt Sp. z o.o. odwołała z funkcji Członka Zarządu Pana Zbigniewa Kotulę

W dniu 1 stycznia 2006 r. w skład Zarządu wchodził:

- Krzysztof Brygała,

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

- Zbigniew Kotuła.

LOTOS Straż Sp. z o.o.

W dniu 31 grudnia 2006 r. Zarząd funkcjonował w składzie jednoosobowym:

- Ireneusz Litwinowicz (w funkcji Członka Zarządu).

Dnia 9 października 2006 r. Pan Dariusz Maciejewski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 1 stycznia 2006 r. w skład Zarządu wchodził:

- Dariusz Maciejewski,
- Ireneusz Litwinowicz.

LOTOS Parafiny Sp. z o.o.

W dniu 31 grudnia 2006 r. w skład Zarządu wchodził:

- Jacek Wilkoszewski,
- Andrzej Siwiec,
- Marek Kobak..

Następnie 13 listopada 2006 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Marka Kobak na stanowisko Członka Zarządu LOTOS Parafiny Sp. z o.o.

Od dnia 17 października 2006 r. do dnia 13 listopada 2006 r. w skład Zarządu wchodził:

- Jacek Wilkoszewski,
- Andrzej Siwiec.

Dnia 17 października 2006 r. Rada Nadzorcza Spółki odwołała z funkcji Członka Zarządu Pana Pawła Kalbarczyka.

W dniu 1 stycznia 2006 r. w skład Zarządu wchodził:

- Jacek Wilkoszewski,
- Andrzej Siwiec,
- Paweł Kalbarczyk.

LOTOS Ochrona Sp. z o.o.

W dniu 31 grudnia 2006 r. Zarząd funkcjonował w składzie jednoosobowym:

- Edward Panasiewicz.

W 2006 r. Pan Edward Panasiewicz został ponownie powołany uchwałą Rady Nadzorczej do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki przez trzyletni okres kadencji.

W dniu 1 stycznia 2006 r. Zarząd funkcjonował w składzie jednoosobowym:

- Edward Panasiewicz.

LOTOS Mazowsze S.A.

W dniu 31 grudnia 2006 r. w skład Zarządu wchodził:

- Tadeusz Szkudlarski,
- Dariusz Falkiewicz.

W dniu 2 października 2006 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Dariusza Falkiewicza do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu LOTOS Mazowsze S.A.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

Od dnia 1 sierpnia 2006 r. do dnia 2 października w skład Zarządu wchodził:

- Dariusz Falkiewicz (członek Rady Nadzorczej oddelegowany do wykonywania czynności Zarządu Spółki na czas określony),
- Tadeusz Szkudlarski.

W 2006 r. zaszły zmiany w organach nadzorczych Spółki. Dnia 10 lipca 2006 r. Rada Nadzorcza Spółki odwołała z dniem 31 lipca 2006 r. z funkcji Prezesa Zarządu Pana Tadeusza Szkudlarskiego z funkcji Prezesa Zarządu, jednocześnie powołując go do pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki od dnia 1 sierpnia 2006 r. oraz delegowała członka Rady Nadzorczej Pana Dariusza Falkiewicza do wykonywania czynności Prezesa Zarządu na czas określony od dnia 1 sierpnia 2006 r.

W dniu 1 stycznia 2006 r. skład Zarządu był jednoosobowy:

- Tadeusz Szkudlarski.

LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o.

W dniu 31 grudnia 2006 r. Zarząd funkcjonował w składzie:

- Robert Bialik,
- Dariusz Wit vel Wilk.

W dniu 19 lipca 2006 r., kiedy to Pani Anna Markowska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu w Spółce LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o. i w tym samym dniu decyzją Rady Nadzorczej powołano Pana Dariusza Wit vel Wilk do pełnienia funkcji Członka Zarządu w Spółce.

Od dnia 8 czerwca 2006 r. Zarząd funkcjonował w składzie:

- Robert Bialik,
- Anna Markowska.

Dnia 8 czerwca 2006 r. w związku ze zmianą nazwiska Członka Zarządu Spółki Pani Anny Grygiel zmieniono zapis w KRS. Od dnia rejestracji Członkiem Zarządu Spółki jest Pani Anna Markowska.

W dniu 1 stycznia 2006 r. Zarząd funkcjonował w składzie:

- Robert Bialik,
- Anna Grygiel.

LOTOS Czechowice S.A.

W okresie 1 lipca 2006 r. do 31 grudnia 2006 r. Zarząd Spółki działał w następującym składzie:

- Robert Bialik,
- Tadeusz Szkudlarski,
 - Marek Lesisz,
 - Paweł Rak.

W okresie 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r. Zarząd Spółki działał w następującym składzie:

- Jerzy Kamiński,
- Marek Lesisz,
- Paweł Rak.

LOTOS Jasło S.A.

W dniu 31 grudnia 2006 r. Zarząd funkcjonował w składzie:

- Zdzisław Nisztor,
- Jerzy Franek.

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

W dniu 23 listopada 2006 ro. dotychczasowi Członkowie Zarządu złożyli rezygnację z pełnionych funkcji.

W dniu 1 stycznia 2006 r. Zarząd funkcjonował w składzie:

- Józef Folcik,
- Ryszard Stygar .

Petrobaltic S.A.

W okresie 17 listopada 2006 r. – 31 grudnia 2006 r. Zarząd funkcjonował w składzie:

- Henryk Wronkowski,
- Grzegorz Strzelczyk,
- Przemysław Jaworski,
- Tomasz Głobiński.

W okresie 1 stycznia 2006 r.– 17 listopada 2006 r. Zarząd funkcjonował w składzie:

- Andrzej Schulz,
- Przemysław Jaworski,
- Tomasz Głobiński.

23. UMOWY ZAWARTE POMIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI

Umowy przewidujące rekompensatę

Poza standardowymi kontraktami menadżerskimi zawartymi pomiędzy osobami zarządzającymi a Grupą LOTOS S.A. w 2006 roku nie było zawartych umów przewidujących rekompensatę w przypadku rezygnacji tych osób lub zwolnienia ich z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następowaloby z powodu połączenia Spółki poprzez przejęcie.

Pozostałe umowy

W 2006 roku pomiędzy osobami zarządzającymi a Spółką funkcjonowała jedna umowa. Była to 10-letnia pożyczka z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych o rocznym oprocentowaniu na poziomie 5% udzielona Panu Wojciechowi Kowalczykowi. W dniu 19 czerwca 2006 roku nastąpiła zmiana w składzie Zarządu Grupy Lotos S.A. Na dzień 19 czerwca 2006 roku stan w/w pożyczki wynosił 18,5 tysiąca złotych.

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006**

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

24.1 WYNAGRODZENIE WYPŁACONE I NALEŻNE CZŁONKOM ZARZĄDU GRUPY LOTOS S.A. W 2006 ROKU

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

w złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2006
Paweł Olechnowicz	171.365,43
Marek Sokołowski	169.460,43
Wojciech Kowalczyk ⁽¹⁾	105.873,20
Mariusz Machajewski ⁽²⁾	72.641,43
Jarosław Kryński ⁽³⁾	28.864,09
Razem	548.204,98

⁽¹⁾ Zmiana składu Zarządu – wartość wynagrodzenia do dnia 19 czerwca 2006 roku

⁽²⁾ Zmiana składu Zarządu – wartość wynagrodzenia od dnia 19 czerwca 2006 roku

⁽³⁾ Zmiana składu Zarządu – wartość wynagrodzenia od dnia 9 października 2006 roku

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 2006
Paweł Olechnowicz	31.907,12
Marek Sokołowski	41.678,16
Wojciech Kowalczyk ⁽¹⁾	12.637,74
Razem	86.223,02

⁽¹⁾ Zmiana składu Zarządu – wartość wynagrodzenia do dnia 19 czerwca 2006 roku

24.2 WYNAGRODZENIE WYPŁACONE I NALEŻNE CZŁONKOM RADY NADZORCZEJ GRUPY LOTOS S.A. W 2006 ROKU

w złotych	za rok zakończony 31 grudnia 2006
Anna Andrzejczak	5.368,22
Beata Zawadzka	34.262,68
Cezary Nowosad	5.368,22
Grzegorz Szczodrowski	28.894,38
Grzegorz Urban	5.368,22
Henryk Siodmok	28.894,38
Jacek Mościki	34.262,68
Jacek Tarnowski	28.894,38
Jan Stefanowicz	30.785,38
Jan Szomburg	13.204,14
Janusz Rachoń	5.368,22
Katarzyna Dawidczyk	5.368,22
Piotr Krupa	5.368,22
Robert Karwowski	5.368,22
Razem	236.775,56

**GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006**

25. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI GRUPY LOTOS S.A. ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH GRUPY LOTOS S.A., BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Aktualny stan posiadania akcji Grupy LOTOS S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta:

	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

GRUPA KAPITAŁOWA GRUPY LOTOS S.A.
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPY LOTOS S.A.
ZA ROK 2006

26. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE, CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU GRUPY LOTOS S.A.

Wg wiedzy Spółki, na dzień 31 grudnia 2006 roku akcjonariuszami, którzy bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne posiadają co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Grupy LOTOS S.A. byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w głosach na WZ	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale Podstawowym
Skarb Państwa	7.878.030	7.878.030	6,93%	7.878.030	6,93%
Nafta Polska S.A	59.025.000	59.025.000	51,91%	59.025.000	51,91%
Pozostali	46.796.970	46.796.970	41,16%	46.796.970	41,16%
Razem	113.700.000	113.700.000	100,00%	113.700.000	100,00%

W dniu 9 marca 2007 roku Grupa LOTOS S.A. otrzymała zawiadomienie od ING Nationale-Nederlanden Polska Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A. informujące, iż w dniu 7 marca 2007 roku na rachunku papierów wartościowych ING Nationale-Nederlanden Polska Otwarty Fundusz Emerytalny znajdowało się 5.876.589 akcji Grupy LOTOS S.A., co stanowi 5,17% jej kapitału zakładowego i uprawnia do 5.876.589 głosów na WZA Grupy LOTOS S.A., stanowiących 5,17% ogólnej liczby głosów.

Przed zmianą udziału ING Nationale-Nederlanden Polska Otwarty Fundusz Emerytalny posiadał 5.676.589 akcji Grupy LOTOS S.A., stanowiących 4,99% kapitału zakładowego Emitenta i był uprawniony do 5.676.589 głosów na WZA, co stanowiło 4,99% ogólnej liczby głosów.

Zgodnie z powyższym, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania akcjonariuszami, którzy bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne posiadają co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Grupy LOTOS S.A. są:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w głosach na WZ	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale Podstawowym
Skarb Państwa	7.878.030	7.878.030	6,93%	7.878.030	6,93%
Nafta Polska S.A	59.025.000	59.025.000	51,91%	59.025.000	51,91%
ING Nationale-Nederlanden Polska Otwarty Fundusz Emerytalny	5.876.589	5.876.589	5,17%	5.876.589	5,17%
Pozostali	40.920.381	40.920.381	35,99%	40.920.381	35,99%
Razem	113.700.000	113.700.000	100,00%	113.700.000	100,00%

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

Grupa LOTOS S.A. w dniu 7 lipca 2006 roku zawarła umowę z firmą Ernst and Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie m.in. o dokonanie przeglądu jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za I półrocze 2006 roku oraz o dokonanie badania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok 2006.

Łączna wartość umowy wyniosła 855 tysięcy złotych, w tym z tytułu przeglądu jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za I półrocze 2006 roku oraz badania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok 2006 w kwocie 850 tysięcy złotych.

Grupa LOTOS S.A. w dniu 27 lipca 2005 roku zawarła umowę z firmą Ernst and Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie m.in. o dokonanie przeglądu jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za I półrocze 2005 roku oraz o dokonanie badania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok 2005.

Łączna wartość umowy wyniosła 870 tysięcy złotych, w tym z tytułu przeglądu jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za I półrocze 2005 roku oraz badania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok 2005 w kwocie 865 tysięcy złotych..

28. INFORMACJE O ZNANYCH UMOWACH W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY

Zarząd Grupy LOTOS S.A. nie posiada informacji na temat umów w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

**29. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH,
KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU
DO GRUPY LOTOS S.A.**

Zarząd Grupy LOTOS S.A. nie posiada informacji na temat posiadaczy papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Grupy LOTOS S.A.

30. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

W Grupie LOTOS S.A. w 2006 roku nie funkcjonował system kontroli programów akcji pracowniczych.

31. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH GRUPY LOTOS S.A. ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZYPADAJĄCYCH NA AKCJE GRUPY LOTOS S.A.

Zarząd Grupy LOTOS S.A. nie posiada informacji na temat jakichkolwiek ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Grupy LOTOS S.A. oraz jakichkolwiek ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Grupy LOTOS S.A.

32. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny	
	Paweł Olechnowicz
Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Operacyjnych	
	Marek Sokołowski
Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Ekonomiczno - Finansowych	
	Mariusz Machajewski
Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Handlu	
	Jarosław Kryński