Polski Koncern Naftowy ORLEN
Spółka Akcyjna

SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ PKN ORLEN S.A.
ZA ROK 2013

WARSZAWA, KWIECIEŃ 2014

I. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

Na dzień 1 stycznia 2013 roku skład Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. przedstawiał się następująco:

- Maciej Mataczyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Leszek Pawłowicz- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Angelina Sarota- Sekretarz Rady Nadzorczej
- Artur Gabor – Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Borowiec- Członek Rady Nadzorczej
- Michał Gołębiowski – Członek Rady Nadzorczej
- Cezary Banasiński – Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Białek – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 27 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Radę Nadzorczą PKN ORLEN S.A. na nową trzyletnią kadencję.

Od dnia 27 czerwca 2013 r. skład Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. przedstawiał się następująco:

- Angelina Sarota - Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Leszek Pawłowicz - Członek Rady Nadzorczej
  (Wiceprzewodniczący RN od dnia 18 lipca 2013 r.)
- Michał Gołębiowski- Członek Rady Nadzorczej
  (Sekretarz RN od dnia 18 lipca 2013 r.)
- Grzegorz Borowiec- Członek Rady Nadzorczej
- Artur Gabor- Członek Rady Nadzorczej
- Cezary Banasiński – Członek Rady Nadzorczej
- Cezary Możeński- Członek Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2013 r. powyższy skład Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. nie uległ zmianie.

II. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ

W 2013 roku Rada Nadzorcza odbyła 9 protokołowanych posiedzeń i podjęła 70 uchwał.

Działania nadzorcze i kontrolne Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2013 dotyczyły między innymi następujących zagadnień:

- Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu PKN ORLEN S.A. z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012;
- Rada Nadzorcza dokonała oceny wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2012;
- Rada Nadzorcza oceniła sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ORLEN za rok obrotowy 2012 i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKN ORLEN;
- Rada Nadzorcza zaopiniowała porządek obrad oraz projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN zwołanego na dzień 27 czerwca 2013 roku;
- Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała Plan finansowy na rok 2014;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na realizację zadań inwestycyjnych i zaciąganie wynikających z nich zobowiązań jeżeli powstaną w związku z tym wydatki lub obciążenia przekraczające równowartość jednej drugiej kapitału zakładowego Spółki;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na emisję przez PKN ORLEN S.A. obligacji na okaziciela emitowanych w ramach programu publicznych emisji obligacji oraz na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań z tytułu obligacji oraz związanych z ustanowieniem programu i ofertami publicznymi obligacji;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na zaciągnięcie przez PKN ORLEN S.A. zobowiązań finansowych, które na podstawie jednej lub kilku powiązanych czynności prawnych wykonywanych w okresie roku 2013, przekraczają równowartość jednej piątej kapitału zakładowego;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na zmianę sposobu utrzymywania przez PKN ORLEN S.A. zapasów obowiązkowych;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na wykonywanie przez PKN ORLEN S.A. prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki UNIPETROL a.s. w przedmiocie zmian statutu tej spółki;
- Rada Nadzorcza udzieliła zezwoleń Wiceprezesowi Zarządu ds. Finansowych oraz Członkowi Zarządu ds. Petrochemii na zajmowanie przez nich stanowisk w organach nadzorczych spółek Grupy Kapitałowej ORLEN, bez pobierania wynagrodzenia z tego tytułu;

- Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na złożenie przez PKN ORLEN S.A. jako osobę trzecią zabezpieczenia akcyzowego;

- Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, których wartość księgowa netto nie przekracza jednej dwudziestej kapitału zakładowego;

- Rada Nadzorcza dokonała oceny realizacji celów za rok 2012 przez Członków Zarządu Spółki i przyznała premie roczne za rok obrotowy 2012;

- Rada Nadzorcza zatwierdziła zasady wyznaczania i rozliczania indywidualnych zadań premiowych dla Członków Zarządu PKN ORLEN S.A. na rok 2014 oraz zatwierdziła Regulamin Systemu Motywacyjnego dla Zarządu PKN ORLEN;

- Rada Nadzorcza zatwierdziła karty celów na 2014 rok dla poszczególnych Członków Zarządu Spółki;

Działania Rady Nadzorczej zostały udokumentowane w podjętych uchwałach oraz protokołach z posiedzeń Rady w 2013 roku.

III. KOMITETY RADY NADZORCZEJ

Działania Rady Nadzorczej były wspomagane przez Komitety działające jako kolegialne organy doradcze i opiniotwórcze Rady Nadzorczej, powołane spośród jej członków.

W roku 2013 w ramach Rady Nadzorczej funkcjonowały następujące Komitety stałe:

- Komitet Audytowy
- Komitet ds. Strategii i Rozwoju
- Komitet ds. Ładu Korporacyjnego
- Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń

Szczegółowy zakres prac Komitetów w roku 2013 został udokumentowany w protokołach z posiedzeń poszczególnych Komitetów.

Komitet Audytowy Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A.

Na dzień 1 stycznia 2013 roku skład Komitetu Audytowego Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. przedstawiał się następująco:

Pan Artur Gabor	Przewodniczący Komitetu
Paweł Białek	Członek Komitetu
Michał Gołębiowski	Członek Komitetu
Leszek Pawłowicz	Członek Komitetu

W związku z powołaniem Rady Nadzorczej na nową kadencję przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 27 czerwca 2013 roku, Rada Nadzorcza uchwałą nr 1445/13 z dnia 18 lipca 2013 roku ustaliła następujący skład Komitetu Audytowego: pan Grzegorz Borowiec, pan Artur Gabor, pan Michał Gołębiowski i pan Leszek Jerzy Pawłowicz. Przewodniczącym Komitetu został pan Artur Gabor.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku skład Komitetu Audytowego przedstawiał się następująco:

Pan Artur Gabor	Przewodniczący Komitetu
Grzegorz Borowiec	Członek Komitetu
Michał Gołębiowski	Członek Komitetu
Leszek Pawłowicz	Członek Komitetu

W 2013 roku Komitet Audytowy odbył dziewięć protokołowanych posiedzeń.

Zgodnie z § 13 ust. 5 Regulaminu Rady Nadzorczej Komitet Audytowy podejmował decyzje w drodze uchwał (6 uchwał).

W posiedzeniach Komitetu Audytowego, oprócz jego członków brali też udział inni członkowie Rady Nadzorczej. Ponadto posiedzenia były otwarte dla członków Zarządu z zastrzeżeniem spraw osobowych. Zwykle w czasie omawiania konkretnego zagadnienia Zarząd był reprezentowany przez właściwego członka Zarządu. Komitet Audytowy, a także poszczególni jego członkowie spotykali się również bezpośrednio z pracownikami Spółki oraz biegłym rewidentem.

Zakres prac Komitetu Audytowego

Zgodnie z treścią § 15 Regulaminu Rady Nadzorczej zadaniem Komitetu Audytowego jest doradztwo na rzecz Rady Nadzorczej w kwestiach właściwego wdrażania zasad sprawozdawczości budżetowej i finansowej oraz kontroli wewnętrznej Spółki oraz Grupy Kapitałowej PKN ORLEN (w rozumieniu przepisów Ustawy o rachunkowości) i współpraca z biegłymi rewidentami Spółki.

Komitet Audytowy realizował poszczególne zadania poprzez:

- monitorowanie prac biegłego rewidenta i rozpatrywanie wniosków Zarządu w sprawie wyrażenia zgody na udzielenie dodatkowych zleceń dla audytora,
- przegląd okresowych sprawozdań finansowych Spółki jak również rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego PKN ORLEN S.A. ,
- zaopiniowanie Planu Finansowego na rok 2014,
- analizowanie w cyklach kwartalnych wyników uzyskanych przez Grupę Kapitałową PKN ORLEN w porównaniu do wielkości wyników planowanych,
- zaopiniowanie wniosku Zarządu Spółki na temat rekomendacji w sprawie podziału zysku za rok 2012,

- zapoznanie się z raportem biegłego rewidenta na temat wykonania procedur dotyczących wyliczenia wskaźników ilościowych wynikających z Regulaminu MBO dla Członków Zarządu Spółki za rok finansowy kończący się 31 grudnia 2012 r. ,
- analizowanie okresowych raportów na temat statusu wdrożenia rekomendacji oraz podsumowania obserwacji i wniosków z audytów przeprowadzonych przez wewnętrzne służby audytorskie oraz wydanych przez biegłego rewidenta.
- zapoznanie się z informacją o kontrolach i postępowaniach weryfikacyjnych prowadzonych przez Biuro Kontroli i Bezpieczeństwa za 2012 r.

Komitet Audytowy rozpatrzył w roku 2013 również następujące kwestie dotyczące funkcjonowania i działalności spółek Grupy Kapitałowej.:

- zapoznał się z informacją na temat wdrożenia Zintegrowanego Systemu Zarządzania Ryzykami Korporacyjnymi w PKN ORLEN S.A.,
- przedyskutował zasady prowadzenia przetargów przez PKN ORLEN,
- omówił sprawozdanie z istotnych postępowań sądowych, i arbitrażowych toczących się z udziałem PKN ORLEN S.A. i Grupy Kapitałowej.

Ponadto Komitet Audytowy formułował rekomendacje dla Rady Nadzorczej PKN ORLEN w sprawach będących przedmiotem posiedzeń Rady, a leżących w zakresie działania Komitetu Audytowego.

Komitet ds. Strategii i Rozwoju

Na dzień 1 stycznia 2013 roku skład Komitetu ds. Strategii i Rozwoju Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. przedstawiał się następująco:

Pan Cezary Banasiński	Przewodniczący Komitetu
Paweł Białek	Członek Komitetu
Michał Gołębiowski	Członek Komitetu
Leszek Pawłowicz	Członek Komitetu

W związku z powołaniem Rady Nadzorczej na nową kadencję przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 27 czerwca 2013 roku, Rada Nadzorcza uchwałą nr 1445/13 z dnia 18 lipca 2013 roku ustaliła następujący skład Komitetu ds. Strategii i Rozwoju: pan Cezary Banasiński, pan Artur Gabor, pan Cezary Możeński, pan Leszek Pawłowicz i pani Angelina Sarota. Przewodniczącym Komitetu pozostał pan Cezary Banasiński.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku skład Komitetu ds. Strategii i Rozwoju przedstawiał się następująco:

Pan Cezary Banasiński	Przewodniczący Komitetu
Artur Gabor	Członek Komitetu
Cezary Możeński	Członek Komitetu
Leszek Pawłowicz	Członek Komitetu
Angelina Sarota	Członek Komitetu

W 2013 roku Komitet ds. Strategii i Rozwoju odbył cztery protokołowane posiedzenia.

W posiedzeniu Komitetu ds. Strategii i Rozwoju w roku 2013, oprócz członków Komitetu udział wzięli również inni członkowie Rady Nadzorczej, członkowie Zarządu, oraz dyrektorzy wykonawczy i dyrektorzy biur.

Obszar prac Komitetu ds. Strategii i Rozwoju reguluje treść § 17 Regulaminu Rady Nadzorczej, zgodnie z którym zadaniem Komitetu jest opiniowanie i przedstawianie rekomendacji Radzie Nadzorczej w kwestiach planowanych inwestycji i dezinwestycji mających istotny wpływ na aktywa Spółki.

W ramach swojej pracy w roku 2013 Komitet ds. Strategii i Rozwoju:

- przeanalizował raport podsumowujący due diligence wraz z rekomendacjami dotyczącymi akwizycji spółki TriOil Resources Ltd;
- zapoznał się z harmonogramem realizacji i monitorowania celów strategicznych i omówił następujące strategie segmentowe: detal, rafineria (hurt, logistyka, produkcja) petrochemia oraz w obszarze dostaw ropy naftowej.

Komitet ds. Ładu Korporacyjnego

Na dzień 1 stycznia 2013 roku skład Komitetu ds. Ładu Korporacyjnego Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. przedstawiał się następująco:

Angelina Sarota	Przewodniczący Komitetu
Grzegorz Borowiec	Członek Komitetu
Paweł Białek	Członek Komitetu
Maciej Mataczyński	Członek Komitetu

W związku z powołaniem Rady Nadzorczej na nową kadencję przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 27 czerwca 2013 roku, Rada Nadzorcza uchwałą nr 1445/13 z dnia 18 lipca 2013 roku ustaliła następujący skład Komitetu ds. Ładu Korporacyjnego: pan Michał Gołębiowski, pan. Cezary Możeński i pani Angelina Sarota. Przewodniczącym Komitetu został pan Cezary Możeński.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku skład Komitetu ds. Ładu Korporacyjnego przedstawiał się następująco:

Cezary Możeński	Przewodniczący Komitetu
Michał Gołębiowski	Członek Komitetu
Angelina Sarota	Członek Komitetu

W roku 2013 Komitet ds. Ładu Korporacyjnego odbył dwa protokołowane posiedzenia, w których. oprócz członków Komitetu udział brali również inni dyrektorzy biur.

Obszar prac Komitetu ds. Ładu Korporacyjnego reguluje treść § 16 Regulaminu Rady Nadzorczej, zgodnie z którym zadaniem Komitetu jest składanie rekomendacji w zakresie wprowadzania zasad ładu korporacyjnego, ocena implementacji zasad ładu korporacyjnego, opiniowanie dokumentów normatywnych oraz propozycji zmian dotyczących dokumentów korporacyjnych spółki a także opracowywanie takich zmian w przypadku dokumentów własnych Rady Nadzorczej, monitorowanie

zarządzania Spółką pod kątem zgodności z wymogami prawnymi i regulacyjnymi, w tym zgodności z Kodeksem Etyki i zasadami ładu korporacyjnego, a także ocena raportów dotyczących przestrzegania zasad ładu korporacyjnego przygotowywanych dla Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

W ramach swojej pracy w roku 2013 Komitet ds. Ładu Korporacyjnego:

- zarekomendował Radzie Nadzorczej przyjęcie Raportu dotyczącego stosowania zasad ładu korporacyjnego w PKN ORLEN w 2012 roku;
- pozytywnie zaopiniował wnioski Zarządu do Rady Nadzorczej w sprawie zmian w Statucie PKN ORLEN S.A. i spółki Unipetrol a.s.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń

Na dzień 1 stycznia 2013 roku skład Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. przedstawiał się następująco:

Maciej Mataczyński	Przewodniczący Komitetu
Paweł Białek	Członek Komitetu
Grzegorz Borowiec	Członek Komitetu
Artur Gabor	Członek Komitetu
Michał Gołębiowski	Członek Komitetu

W związku z powołaniem Rady Nadzorczej na nową kadencję przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 27 czerwca 2013 roku, Rada Nadzorcza uchwałą nr 1445/13 z dnia 18 lipca 2013 roku ustaliła następujący skład Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń: pan Cezary Banasiński, pan Grzegorz Borowiec, pan Michał Gołębiowski, pani A. Sarota. Przewodniczącą Komitetu została pani Angelina Sarota.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku skład Komitetu ds. Ładu Korporacyjnego przedstawiał się następująco:

Angelina Sarota	Przewodnicząca Komitetu
Cezary Banasiński	Członek Komitetu
Grzegorz Borowiec	Członek Komitetu
Michał Gołębiowski	Członek Komitetu

W roku 2013 Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń odbył cztery protokołowane posiedzenia.

W posiedzeniach Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń, oprócz jego członków brali też udział inni członkowie Rady Nadzorczej, członkowie Zarządu, dyrektorzy wykonawczy i dyrektorzy biur oraz doradcy.

Obszar prac Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń reguluje treść § 18 Regulaminu Rady Nadzorczej, zgodnie z którym zadaniem Komitetu jest wspomaganie osiągania celów strategicznych Spółki poprzez przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii i wniosków w sprawie kształtowania

struktury zarządzania, w tym kwestii rozwiązań organizacyjnych, systemu wynagrodzeń oraz doboru kadry o kwalifikacjach odpowiednich dla budowy sukcesu Spółki.

W ramach swoich zadań na rok 2013 Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń:

- przygotował dla Rady Nadzorczej rekomendację w zakresie oceny realizacji indywidualnych zadań premiowych jakościowych członków Zarządu za rok 2012;
- zapoznał się z prognozą wykonania celów MBO w 2013 roku;
- przedyskutował ewolucję systemu premiowania Członków Zarządu PKN ORLEN i zarekomendował Radzie Nadzorczej przyjęcie Regulaminu Systemu Motywacyjnego dla Zarządu PKN ORLEN S.A. oraz projektów kart celów dla Zarządu na rok 2014.

IV. OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA ZARZĄDU

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 8 ust 11 pkt 6 Statutu Spółki w związku z art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 45 i 53 ust. 1 Ustawy o rachunkowości i § 7 ust. 7 pkt 1 Statutu Spółki Rada Nadzorcza Spółki, pozytywnie ocenia:

1) sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku;
2) jednostkowe sprawozdanie finansowe Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku zbadane przez biegłego rewidenta, na które składa się:

- jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku wykazujące tak po stronie aktywów jak i pasywów kwotę 42 062 925 707,31 zł (słownie: czterdzieści dwa miliardy sześćdziesiąt dwa miliony dziewięćset dwadzieścia pięć tysięcy siedemset siedem złotych 31/100);
- jednostkowy rachunek zysków lub strat (ujęty w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów) za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku zamykający się zyskiem netto w kwocie 617 684 481,47 zł (słownie: sześćset siedemnaście milionów sześćset osiemdziesiąt cztery tysiące czterysta osiemdziesiąt jeden złotych 47/100);
- informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia;
- jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2013 roku o kwotę 215 137 938,07 zł (słownie dwieście piętnaście milionów sto trzydzieści siedem tysięcy dziewięćset trzydzieści osiem złotych 7/100);
- jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie netto stanu środków pieniężnych o kwotę 1 100 143 835,73 zł (słownie: jeden miliard sto milionów sto czterdzieści trzy tysiące osiemset trzydzieści pięć złotych 73/100).

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z opinią oraz raportem biegłego rewidenta, a także po wnikliwym rozpatrzeniu ww. dokumentów ocenia że sprawozdanie finansowe PKN ORLEN S.A. za rok obrotowy 2013 i sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki, pozostają w zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Działając na podstawie § 8 ust 11 pkt 6a Statutu Spółki, w związku z art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 55 i art. 63c ust. 4 Ustawy o rachunkowości w związku z § 7 ust. 7 pkt 1 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia:

1) sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ORLEN za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku;

2) skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ORLEN za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku zbadane przez biegłego rewidenta, na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku wykazujące tak po stronie aktywów jak i pasywów kwotę 51 643 860 767,23 zł (słownie: pięćdziesiąt jeden miliardów sześćset czterdzieści trzy miliony osiemset sześćdziesiąt tysięcy siedemset sześćdziesiąt siedem złotych 23/100);
- skonsolidowany rachunek zysków lub strat (ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów) za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 roku zamykający się zyskiem netto w kwocie 89 462 874,22 zł (słownie: osiemdziesiąt dziewięć milionów czterysta sześćdziesiąt dwa tysiące osiemset siedemdziesiąt cztery złote 22/100);
- informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2013 roku o kwotę 756 676 139,45 zł (słownie: siedemset pięćdziesiąt sześć milionów sześćset siedemdziesiąt sześć tysięcy sto trzydzieści dziewięć złotych 45/100);
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 682 828 206,85 zł (słownie: sześćset osiemdziesiąt dwa miliony osiemset dwadzieścia osiem tysięcy dwieście sześć złotych 85/100).

V. OCENA WNIOSKU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK 2013.

Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 8 ust 11 pkt 6 Statutu Spółki w związku z art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 7 ust. 7 pkt 3 Statutu Spółki Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia wniosek Zarządu Spółki w sprawie dokonania podziału zysku netto PKN ORLEN S.A. za rok obrotowy 2013 w wysokości 617.684.481,47 PLN (słownie: sześćset siedemnaście milionów sześćset osiemdziesiąt cztery tysiące czterysta osiemdziesiąt jeden złotych 47/100) w następujący sposób:

1) kwotę 615.901.047,84 PLN (słownie: sześćset piętnaście milionów dziewięćset jeden tysięcy czterdzieści siedem złotych 84/100) przeznaczyć na wypłatę dywidendy (1,44 PLN na 1 akcję)

2) pozostałą kwotę, tj. 1.783.433,63 PLN (słownie: jeden milion siedemset osiemdziesiąt trzy tysiące czterysta trzydzieści trzy złote 63/100) przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Rada Nadzorcza wyraża opinię, iż przedstawiony przez Zarząd wniosek dotyczący podziału zysku jest zgodny ze strategią Spółki i celami jej działania.

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia wniosek Zarządu Spółki w sprawie ustalenia dnia 16 czerwca 2014 roku jako dnia dywidendy oraz dnia 8 lipca 2014 roku jako terminu wypłaty dywidendy.

VI. ZWIĘZŁA OCENA SYTUACJI SPÓŁKI WRAZ Z OCENĄ SYSTEMU KONTROLI WEWNETRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA GRUPY ORLEN I PKN ORLEN S.A. („PKN ORLEN").

Rok 2013 był pierwszym rokiem realizacji Strategii Grupy ORLEN na lata 2013-2017 zakładającej budowę wartości Grupy poprzez doskonalenie efektywności operacyjnej posiadanych aktywów, dynamiczny rozwój w obszarze wydobycia i energetyki przy utrzymaniu stabilnych fundamentów finansowych, co pozwoli na wdrożenie stabilnej polityki dywidendowej dla akcjonariuszy.
Bezpieczna sytuacja finansowa związana z obniżeniem zadłużenia netto w ciągu roku o kolejne 2,1 mld PLN (r/r) do poziomu 4,6 mld PLN i dźwigni finansowej o 5,6 pp. (r/r) do 20,4% na koniec 2013 roku pozwoliła, po raz pierwszy od 2008 roku, wypłacić dywidendę dla akcjonariuszy ze stopą zwrotu 3,8% w odniesieniu do średniej ceny akcji w 2012 roku.

Segment wydobycia rozwijał się zarówno w efekcie prac poszukiwawczych prowadzonych na złożach niekonwencjonalnych i konwencjonalnych w Polsce jak i poprzez nabycie kanadyjskiej spółki wydobywczej TriOil Resources Ltd prowadzącej działalność produkcyjną.
W obszarze energetyki prowadzono zgodnie z harmonogramem projekt budowy elektrowni we Włocławku zakładający jej uruchomienie w końcu 2015 roku.

Łączna sprzedaż wolumenowa Grupy ORLEN zwiększyła się w 2013 roku o 2% (r/r) do 36 mln ton pomimo niesprzyjającego otoczenia gospodarczego związanego z obniżeniem tempa wzrostu PKB i tym samym konsumpcji paliw a także negatywnego oddziaływania tzw. „szarej strefy" na rynku polskim i czeskim.

Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) Grupy ORLEN w 2013 roku wyniósł **2,5 mld PLN** i był niższy o **(-) 1,8 mld PLN (r/r).** Główne elementy tej zmiany obejmowały:

- ujemny wpływ zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów (tzw. efekt LIFO) zmniejszył EBITDA Grupy ORLEN o **(-) 0,5 mld PLN (r/r)**.
- ujemny wpływ zmian czynników makroekonomicznych, szczególnie widoczny w 2 półroczu 2013 roku w segmencie rafineryjnym, wpłynął na zmniejszenie EBITDA Grupy ORLEN w 2013 roku o około **(-) 1,7 mld PLN (r/r)**. Marże rafineryjne w 4 kwartale 2013 roku były najniższe od ponad 10 lat.
- dodatni efekt wolumenowy wyższej sprzedaży w segmencie rafineryjnym i detalicznym oraz poprawy struktury sprzedaży w segmencie petrochemicznym, pomimo niższych wolumenów tego segmentu, wpłynął na zwiększenie EBITDA Grupy ORLEN o około **0,4 mld PLN (r/r).**
- wpływ pozostałych czynników był **neutralny (r/r)** i był związany głównie z:

- dodatnim wpływem zmiany salda na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości **0,4 mld PLN (r/r)** w efekcie niższych o 0,6 mld PLN (r/r) odpisów netto aktualizujących wartość rzeczowego majątku trwałego (głównie brak odpisów a roku 2012 dotyczących segmentu rafineryjnego Grupy Unipetrol w wysokości (-) 0,7 mld PLN) oraz braku dodatnich efektów z 2012 roku związanych z otrzymaniem certyfikatów z tytułu wytwarzania energii w kogeneracji w wysokości (-) 0,2 mld PLN (r/r).
- ujemnym wpływem pozostałych elementów w wysokości **(-) 0,4 mld PLN (r/r)** obejmującym głównie brak dodatniego efektu z 2012 roku na odkupie II transzy zapasów obowiązkowych w kwocie ponad (-) 0,2 mld PLN (r/r) oraz ujemny efekt na sprzedaży V transzy zapasów obowiązkowych z 2013 roku w kwocie ponad (-) 0,1 mld PLN, który zostanie zniwelowany w związku z zawartymi transakcjami zabezpieczającymi.

EBITDA Grupy ORLEN w ujęciu segmentowym:

EBITDA segmentu rafineryjnego wyniosła (-) 0,2 mld PLN i była niższa o (-) 2,2 mld PLN (r/r) głównie w rezultacie:

- ujemnego wpływu czynników makroekonomicznych w kwocie (-) 1,7 mld PLN (r/r) związanego z obniżeniem modelowej marży rafineryjnej i dyferencjału Brent/Ural oraz umocnienia kursu PLN względem walut obcych oraz negatywnego wpływu tzw. efekt LIFO związanego z przeszacowaniem zapasów na skutek obniżenia cen ropy naftowej w wysokości (-) 0,5 mld PLN (r/r),
- dodatniego wpływu wyższej sprzedaży wolumenowej w Polsce i na rynkach obsługiwanych przez Grupę ORLEN Lietuva, który został w części ograniczony niższymi wolumenami na rynku czeskim i wyniósł 0,2 mld PLN (r/r),
- wpływu pozostałych czynników w kwocie (-) 0,2 mld PLN (r/r), który obejmował przede wszystkim dodatni efekt zmiany salda na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 0,4 mld PLN (r/r) oraz ujemny wpływ pozostałych elementów w wysokości (-) 0,6 mld PLN (r/r).

  Zmiana salda na pozostałej działalności operacyjnej to głównie brak odpisów aktualizujących wartość rzeczowego majątku trwałego w Grupie Unipetrol z 2012 roku, brak dodatnich efektów z 2012 roku z tytułu przyznanych bezpłatnie certyfikatów z tytułu wytwarzania energii w kogeneracji oraz utworzenia w 2013 roku rezerw na ryzyka podatkowe dotyczące lat ubiegłych w Rafinerii Trzebinia.

  Ujemny wpływ pozostałych elementów związany był głównie z opisanymi powyżej efektami dotyczącymi przeprowadzonych w latach 2012 i 2013 transakcji odkupu i sprzedaży zapasów obowiązkowych oraz w pozostałej części głównie z pogorszeniem marż handlowych w wyniku silnej presji rynkowej.

EBITDA segmentu detalicznego zwiększyła się o 0,3 mld PLN (r/r) do rekordowego poziomu 1,3 mld PLN przede wszystkim w efekcie:

- poprawy marż paliwowych na wszystkich rynkach obsługiwanych przez Grupę ORLEN w kwocie ponad 0,2 mld PLN (r/r),
- wyższej sprzedaży wolumenowej na rynku czeskim, niemieckim, litewskim przy stabilnej sprzedaży na rynku polskim.

EBITDA segmentu petrochemicznego w wysokości 2,0 mld PLN była wyższa o 0,1 mld PLN (r/r) głównie w rezultacie:

- dodatniego efektu wolumenowego w kwocie 0,1 mld PLN (r/r) osiągniętego pomimo niższej łącznej sprzedaży segmentu. Wpływ wzrostu wolumenów, głównie polimerów, monomerów, aromatów, tworzyw sztucznych i PTA na rynku polskim przekroczył ujemne efekty ograniczenia sprzedaży nawozów a także obniżenia wolumenów petrochemicznych w Grupie Unipetrol. Niższa sprzedaż nawozów sztucznych (r/r) to przede wszystkim efekt awaryjnego postoju instalacji amoniaku w ANWIL S.A. w sierpniu 2013 roku, trwałego zaprzestania z końcem 2012 roku produkcji nawozów w Grupie Unipetrol oraz zatrzymania Spolana a.s. po czerwcowej powodzi w Czechach.
- dodatni wpływ otoczenia makroekonomicznego i zmiany cen produktów petrochemicznych na wycenę zapasów nie był istotny i skompensował ujemną zmianę salda na pozostałej działalności operacyjnej głównie w związku z kosztami usuwania skutków powodzi w Spolana a.s. z 2013 roku.

EBITDA segmentu wydobycie w wysokości (-) 32 mln PLN w 2013 roku nie miała istotnego wpływu na wyniki Grupy ORLEN. W związku z projektami w Polsce znajdującymi się w fazie poszukiwań większość ponoszonych wydatków jest kapitalizowana a wyniki działalności TriOil zostały ujęte za okres po objęciu kontroli nad spółką w połowie listopada 2013 roku.
W 2013 roku przeprowadzone zostały odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych segmentu w kwocie (-) 0,1 mld PLN w związku z zakończeniem projektu poszukiwawczego na łotewskim szelfie Morza Bałtyckiego.
W ramach rozliczenia transakcji nabycia spółki TriOil Grupa ORLEN wyceniła i ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat zysk na okazyjnym nabyciu w kwocie 0,1 mld PLN.

EBITDA **funkcji korporacyjnych** w 2013 roku wyniosła (-) 0,6 mld PLN.

Po uwzględnieniu kosztów finansowych netto w wysokości (-) 0,2 mld PLN obejmujących przede wszystkim koszty odsetkowe netto oraz dodatnie różnice kursowe netto z tytułu przeszacowania kredytów i pozostałych pozycji w walutach obcych oraz obciążeń podatkowych w wysokości (-) 0,1 mld PLN **Grupa ORLEN wypracowała w 2013 roku 0,1 mld PLN zysku netto.**

Nakłady inwestycyjne w Grupie ORLEN w roku 2013 z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych wyniosły 2,5 mld PLN oraz 0,5 mld PLN w związku z zakupem spółki wydobywczej TriOil.
W ramach prowadzonej działalności inwestycyjnej kontynuowano realizację kluczowych projektów inwestycyjnych związanych z budową Instalacji Odazotowania i Odpylania Spalin i Odsiarczania Spalin w PKN ORLEN, instalacji Vacuum Flasher w Grupie ORLEN Lietuva oraz projekty rozwojowe w segmentach wydobycie i energetyka.
Po zakupie na początku 2013 roku 2 koncesji od Exxon Mobil Grupa ORLEN dysponuje obecnie 10 koncesjami na poszukiwania węglowodorów w Polsce. Do końca 2013 roku wykonano 8 odwiertów na złożach niekonwencjonalnych, w tym w tym 6 odwiertów pionowych oraz 2 odwierty poziome. Na początku 2014 roku zakończone zostały prace wiertnicze na kolejnym 7 otworze pionowym oraz 3 odwiercie poziomym, co plasuje Grupę ORLEN wśród liderów z największą liczbą przeprowadzonych odwiertów (10) w Polsce.
Istotne znaczenie dla dalszego rozwoju segmentu wydobycia miało również przejęcie kanadyjskiej spółki wydobywczej TriOil Resources Ltd. Dzięki tej akwizycji Grupa ORLEN uzyskała dostęp do

produkcyjnych złóż ropy i gazu oraz know-how w zakresie wydobycia węglowodorów ze źródeł niekonwencjonalnych, pochodzącego z najbardziej zaawansowanego technologicznie rejonu świata.

W ramach rozwoju sektora energetycznego prowadzono budowę elektrociepłowni gazowo-parowej we Włocławku. W 2013 roku prace dotyczyły głównie robót ziemnych i fundamentowych oraz montażu konstrukcji stalowej budynku maszynowni. Ponadto złożone zostały zamówienia na wszystkie kluczowe komponenty elektrowni, tj. turbinę gazową i parową, generator, kocioł, transformatory. Od 2015 roku elektrownia będzie wytwarzała energię elektryczną w kogeneracji z produkcją ciepła na potrzeby Grupy Anwil i PKN ORLEN oraz odbiorców zewnętrznych.

W ramach procesu optymalizacji struktury właścicielskiej prowadzone były działania nakierowane na dalszą poprawę efektywności zarządzania spółkami Grupy ORLEN.
W 2013 roku PKN ORLEN został wyłącznym właścicielem spółek ORLEN Oil Sp. z o.o., ORLEN Asfalt Sp. z o.o. oraz zwiększył udział w kapitale spółki ORLEN Projekt S.A. Podobne transakcje zostały przeprowadzone również przez Anwil S.A. i dotyczyły zwiększenia posiadanych udziałów w spółkach RemWil Sp. z o.o., Chemeko Sp. z o.o. i Prof-Med Sp. z o.o.
Utworzenie spółki ORLEN Upstream International B.V. umożliwiło sprawne przeprowadzenie akwizycji kanadyjskiej spółki wydobywczej TriOil.
W 2013 roku zawarta została umowa zakupu przez Unipetrol a.s. od Shell Overseas Investments BV akcji spółki Česká Rafinérská reprezentujących 16,3% kapitału zakładowego tej spółki. Transakcja przejęcia akcji została sfinalizowana w styczniu 2014 roku, co pozwoliło na zwiększenie zdolności przerobowych rafinerii Grupy Unipetrol o 1,4 mln t/rok do poziomu 5,9 mln t/rok.

W 2013 roku prowadzono również działania związane z **optymalizacją sprzedaży hurtowej paliw** w ramach Grupy ORLEN, których efektem było przeniesienie procesów sprzedaży i obsługi klientów hurtowych z PKN ORLEN do spółki ORLEN Paliwa Sp. z o.o. Zastosowane rozwiązanie zapewni lepsze wykorzystanie potencjału sprzedażowego poprzez ujednolicenie procedur, wykorzystanie efektu skali oraz zwiększenie elastyczności w zakresie obsługi klientów.
Realizowany był także projekt zmiany modelu biznesowego spółki Petrolot Sp. z o.o., zgodnie z którym od początku 2014 roku sprzedaż paliw lotniczych będzie prowadzona bezpośrednio przez PKN ORLEN natomiast Petrolot stanie się niezależnym operatorem oferującym magazynowanie paliw lotniczych oraz tankowanie statków powietrznych na zlecenie dostawców paliw.

WYNIKI PKN ORLEN jako Jednostki Dominującej Grupy ORLEN

EBITDA PKN ORLEN w 2013 roku wyniosła **1,5 mld PLN** i była o **(-) 1,4 mld PLN** niższa (r/r) w efekcie:

- ujemnego wpływu zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów (tzw. efekt LIFO) w wysokości (-) 0,5 mld PLN (r/r),
- ujemnego wpływu czynników makroekonomicznych, szczególnie widocznego w segmencie rafineryjnym w wysokości (-) 0,9 mld PLN (r/r),
- dodatniego efektu wyższych wolumenów sprzedaży w segmencie rafineryjnym i petrochemicznym w kwocie 0,4 mld PLN (r/r),

- ujemnego wpływu pozostałych czynników w wysokości (-) 0,4 mld PLN (r/r) dotyczącego głównie opisanych powyżej efektów transakcji odkupu i sprzedaży zapasów obowiązkowych z lat 2012 i 2013.

Przychody finansowe netto PKN ORLEN w 2013 roku wyniosły 0,2 mld PLN i obejmowały przede wszystkim dodatnie różnice kursowe z tytułu przeszacowania kredytów i pozostałych pozycji w walutach obcych w kwocie ponad 0,2 mld PLN, otrzymane dywidendy od spółek Grupy ORLEN w wysokości ponad 0,2 mld PLN, koszty odsetkowe netto w wysokości około (-) 0,2 mld PLN oraz odpisy aktualizujące wartość udziałów w spółce Orlen International Exploration & Production Company BV w kwocie (-) 0,1 mld PLN. Odpis wartości udziałów wynikał z zakończenia i odpisania wartości poniesionych wydatków w projekcie prowadzonym przez tę spółkę w ramach działalności segmentu wydobycie Grupy ORLEN na szelfie Morza Bałtyckiego opisanym powyżej.

Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych **PKN ORLEN wypracował 0,6 mld PLN zysku netto za 2013 rok**.

SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEM ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Komitet Audytowy Rady Nadzorczej i Rada Nadzorcza oceniała system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem we współpracy z Biurem Audytu i Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym (Biuro), które odpowiada za realizację audytu wewnętrznego w ramach Grupy Kapitałowej ORLEN. W ramach realizowanych zadań Biuro Audytu i Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym dokonywało niezależnej i obiektywnej oceny systemów zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej oraz analizy procesów biznesowych.
Zadania Biura prowadzone są w oparciu o roczne plany audytów zaakceptowane przez Zarząd oraz zatwierdzane przez Komitet Audytowy Rady Nadzorczej i Radę Nadzorczą. W 2013 roku Biuro zrealizowało łącznie 38 zadań audytowych, dla których wydano 267 rekomendacji.
W 2013 roku Biuro Audytu i Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym prowadziło również tzw. monitoring rekomendacji audytowych, w tym rekomendacji audytora zewnętrznego wydanych w odniesieniu do sprawozdań finansowych Spółki, w ramach którego przeglądowi poddano łącznie 291 rekomendacji. Ponadto Biuro Audytu i Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym, zgodnie z wdrożoną Polityką oraz Procedurą Zarzadzania Ryzykiem Korporacyjnym, w sposób ciągły koordynowało proces zarządzania ryzykiem korporacyjnym oraz udostępniało narzędzia IT i wsparcie metodologiczne dla obszarów biznesowych. W 2013 roku przeprowadzono pierwszy proces samooceny ryzyk i testowania mechanizmów kontrolnych zidentyfikowanych na etapie mapowania kluczowych procesów biznesowych w PKN ORLEN, w wyniku którego w roku 2014 zostanie opracowana pierwsza Mapa Ryzyk PKN ORLEN przedstawiająca aktualny profil ryzyka powstały w oparciu o wyniki skuteczności działania mechanizmów kontrolnych.
Wprowadzone rozwiązania, zgodnie z zatwierdzoną Strategią Biura Audytu i Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym na lata 2013-2017, będą wdrażane w kluczowych spółkach Grupy Kapitałowej ORLEN.

W PKN ORLEN funkcjonuje również Biuro Kontroli i Bezpieczeństwa, które realizuje zadania z dziedziny bezpieczeństwa oraz instytucjonalną kontrolę wewnętrzną w spółce. Kontrole wewnętrzne prowadzone są w oparciu o roczny plan zatwierdzany przez Prezesa Spółki. Poza planem realizowane są również kontrole w związku z bieżącymi podejrzeniami wystąpienia nadużyć i nieprawidłowości. W 2013 roku Biuro Kontroli i Bezpieczeństwa prowadziło 22 kontrole i 12

postępowań weryfikacyjnych. W 2013 roku praca Biura została oceniona przez audyt zewnętrzny, który potwierdził przestrzeganie międzynarodowych standardów i wewnętrznych uregulowań w procesie kontroli i zwrócił uwagę na wysoką jakość raportów pokontrolnych.

Warszawa, kwiecień 2014 r.

.....

Angelina Sarota
Przewodnicząca Rady Nadzorczej
PKN ORLEN S.A.