



**ORLEN**

**Polski Koncern Naftowy ORLEN**  
Spółka Akcyjna

**SPRAWOZDANIE  
RADY NADZORCZEJ PKN ORLEN S.A.  
ZA ROK 2012**

**WARSZAWA, MAJ 2013**

## I. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

Na dzień 1 stycznia 2012 roku skład Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. przedstawiał się następująco:

Maciej Mataczyński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marek Karabuła	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Angelina Sarota	Sekretarz Rady Nadzorczej
Grzegorz Borowiec	Członek Rady Nadzorczej
Artur Gabor	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Kołach	Członek Rady Nadzorczej
Leszek Jerzy Pawłowicz	Członek Rady Nadzorczej
Janusz Zieliński	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Wielowieyski	Członek Rady Nadzorczej (od dnia 9 grudnia 2011 r. do dnia 9 marca 2012 r. delegowany do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki)

W dniu 11 stycznia 2012 roku Minister Skarbu Państwa odwołał, w imieniu akcjonariusza Skarb Państwa, pana Janusza Zielińskiego ze składu oraz pełnionej funkcji Członka Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. Jednocześnie z dniem 12 stycznia 2012 roku powołał pana Cezarego Banasińskiego na Członka Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A.

W dniu 12 stycznia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKN ORLEN odwołało ze składu Rady Nadzorczej Spółki pana Krzysztofa Kołacha i powołało pana Michała Gołębiowskiego.

Z dniem 28 marca 2012 r. rezygnacje z funkcji Członka Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. złożyli: pan Marek Karabuła i pan Piotr Wielowieyski.

Na posiedzeniu w dniu 24 kwietnia 2012 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w osobie pana Leszka Pawłowicza.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 30 maja 2012 roku powołało w skład Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. pana Pawła Białka.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku skład Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. przedstawiał się następująco:

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



## II. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ

W 2012 roku Rada Nadzorcza odbyła 12 protokołowanych posiedzeń i podjęła 81 uchwał.

Działania nadzorcze i kontrolne Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2012 dotyczyły między innymi następujących zagadnień:

1. zmian w składzie Zarządu:
  - W związku z ogłoszonym konkursem na stanowisko Członka Zarządu ds. Petrochemii Rada Nadzorcza w dniu 6 marca 2012 roku dokonała powołania na powyższe stanowisko.
  - W związku z rezygnacją Członka Zarządu ds. Sprzedaży z pełnionej funkcji, Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 14 marca 2012 roku powołała na to stanowisko dotychczasowego Dyrektora Wykonawczego ds. Sprzedaży Detalicznej w PKN ORLEN.
2. reprezentowania Spółki w umowach z członkami Zarządu, w tym również w zakresie warunków zatrudniania członków Zarządu:
  - Rada Nadzorcza zatwierdziła kontrakty menedżerskie Członka Zarządu ds. Petrochemii oraz Członka Zarządu ds. Sprzedaży wraz z kartami celów na 2012 rok. Ponadto zatwierdziła karty celów dla Zarządu Spółki na rok 2013 stanowiące aneksy do umów.
3. wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki i skonsolidowanych sprawozdań Grupy Kapitałowej, zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości:
  - Rada Nadzorcza dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego PKN ORLEN S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKN ORLEN za lata 2013 - 2014.
4. oceny sprawozdania finansowego Spółki, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysku i pokrycia straty oraz składania Walnemu Zgromadzeniu corocznego sprawozdania pisemnego z wyników tej oceny:
  - Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu PKN ORLEN S.A. z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011;
  - Rada Nadzorcza dokonała oceny wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2011.
5. oceny sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej oraz składania Walnemu Zgromadzeniu corocznego sprawozdania pisemnego z wyników tej oceny:





- Rada Nadzorcza oceniła sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ORLEN za rok obrotowy 2011 i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKN ORLEN.
6. opiniowania wszelkich spraw przedkładanych przez Zarząd do rozpatrzenia Walnemu Zgromadzeniu, zarówno zwyczajnemu, jak i nadzwyczajnemu:
- Rada Nadzorcza zaopiniowała porządek obrad oraz projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN zwołanego na dzień 30 maja 2012 roku.
7. udzielania członkom Zarządu zezwolenia na zajmowanie stanowisk w organach nadzorczych lub zarządzających innych podmiotów oraz pobieranie wynagrodzeń z tego tytułu:
- Rada Nadzorcza udzieliła zezwoleń Członkowi Zarządu ds. Sprzedaży oraz Członkowi Zarządu ds. Petrochemii na zajmowanie przez nich stanowisk w organach nadzorczych spółek Grupy Kapitałowej PKN ORLEN, bez pobierania wynagrodzenia z tego tytułu.
8. wyrażania zgody na realizację zadania inwestycyjnego i zaciąganie wynikających z niego zobowiązań jeżeli powstaną w związku z tym wydatki lub obciążenia przekraczające równowartość jednej drugiej kapitału zakładowego Spółki:
- Rada Nadzorcza podjęła dwie uchwały w powyższym zakresie.
9. zatwierdzania strategii rozwoju Spółki i wieloletnich planów finansowych:
- Rada Nadzorcza zatwierdziła „Strategię rozwoju Koncernu wraz z Planem Średnioterminowym na lata 2013-2017.
10. opiniowania rocznych planów finansowych:
- Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała Plan finansowy na rok 2012 i 2013..
11. wyrażania, na wniosek Zarządu, zgody na zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, których wartość księgowa netto nie przekracza jednej dwudziestej kapitału zakładowego:
- Rada Nadzorcza podjęła dwanaście uchwał w powyższym zakresie.

Ponadto w toku swoich prac Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A.:

- wyraziła zgodę na zmianę sposobu utrzymywania przez PKN ORLEN S.A. zapasów obowiązkowych poprzez zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań w związku z zawarciem umowy sprzedaży ropy naftowej stanowiącej wcześniej część zapasów obowiązkowych oraz umowy zlecenia wykonywania obowiązków utrzymywania części zapasów obowiązkowych na rachunek Spółki przez podmiot zewnętrzny, a także w sprawie



wyrażenia zgody na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań w związku z zawarciem jednej lub więcej transakcji dla zabezpieczenia ryzyka ceny odkupu całości wolumenu ropy naftowej będącej przedmiotem umowy sprzedaży;

- wyraziła zgodę na wykonywanie przez PKN ORLEN S.A. prawa głosu na Walnych Zgromadzeniach Spółek: Rafineria Trzebinia S.A. oraz Anwil S.A. w przedmiocie zmian statutu tych spółek.
- wyraziła zgodę na zaciągnięcie przez PKN ORLEN S.A. zobowiązań finansowych, które na podstawie jednej lub kilku powiązanych czynności prawnych wykonywanych w okresie roku 2012, przekraczają równowartość jednej piątej kapitału zakładowego.

Działania Rady Nadzorczej zostały udokumentowane w podjętych uchwałach oraz protokołach z posiedzeń Rady w 2012 roku.

### III. KOMITETY RADY NADZORCZEJ

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

W roku 2012 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 2012 został udokumentowany w protokołach z posiedzeń poszczególnych Komitetów.

#### **Komitet Audytowy Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A.**

Na dzień 1 stycznia 2012 roku skład Komitetu Audytowego Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. przedstawiał się następująco:

Pan Artur Gabor	Przewodniczący Komitetu
Marek Karabuła	Członek Komitetu
Leszek Pawłowicz	Członek Komitetu
Piotr Wielowieyski	Członek Komitetu (od dnia 9 grudnia 2011 r. delegowany do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki do dnia 9 marca 2012 r.)
Janusz Zieliński	Członek Komitetu





W związku ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. dokonany przez akcjonariusza Skarb Państwa oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 12 stycznia 2012 roku, Rada Nadzorcza uchwałą nr 1326/2012 z dnia 19 stycznia 2012 roku ustaliła następujący skład Komitetu Audytowego: pan Artur Gabor, pan Marek Karabuła, pan Leszek Pawłowicz, pan Piotr Wielowieyski, pan Michał Gołębiowski. Przewodniczącym Komitetu pozostał pan Artur Gabor.

W związku z rezygnacją pana Marka Karabuły i pana Piotra Wielowieyskiego z uczestnictwa w pracach Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. z dniem 28 marca 2012 roku, skład osobowy Komitetu Audytowego uległ zmniejszeniu.

Wobec powołania w skład Rady Nadzorczej Spółki przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie PKN ORLEN S.A. w dniu 30 maja 2012 roku pana Pawła Białka, Rada Nadzorcza uchwałą nr 1370/2012 z dnia 30 maja 2012 roku dokonała uzupełnienia składu Komitetu Audytowego o nowego członka Rady Nadzorczej.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku skład Komitetu Audytowego przedstawiał się następująco:

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

W 2012 roku Komitet Audytowy odbył trzynastęce protokołowanych posiedzeń, w tym jedno wspólne posiedzenie z Komitetem ds. Nominacji i Wynagrodzeń oraz trzy wspólne posiedzenia z Komitetem ds. Strategii i Rozwoju.

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

- a) **monitorowanie pracy biegłych rewidentów Spółki i przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji co do wyboru i wynagrodzenia biegłych rewidentów Spółki**



Komitet Audytowy na bieżąco monitorował prace biegłego rewidenta wyrażając zadowolenie z prowadzonych przez niego audytów, profesjonalizmu, elastyczności i dostępności w zakresie obsługi PKN ORLEN.

Ponadto Komitet Audytowy rozpatrywał wnioski Zarządu w sprawie wyrażenia zgody na udzielenie dodatkowych zleceń dla audytora.

**b) omawianie z biegłymi rewidentami Spółki, przed rozpoczęciem każdego badania rocznego sprawozdania finansowego, charakteru i zakresu badania oraz monitorowanie koordynacji prac między biegłymi rewidentami Spółki**

W ramach swoich kompetencji Komitet Audytowy udzielił biegłemu rewidentowi Spółki wskazówek, które jego zdaniem powinny być uwzględnione przy sporządzaniu raportu z badania rocznego PKN ORLEN S.A.

**c) przegląd okresowych i rocznych sprawozdań finansowych Spółki (jednostkowych i skonsolidowanych)**

Przed publikacją każdego sprawozdania okresowego jak również rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego PKN ORLEN S.A. Komitet Audytowy odbywał spotkania z udziałem Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych, Dyrektora Wykonawczego ds. Planowania i Sprawozdawczości oraz biegłych rewidentów Spółki, dokonując szczegółowego przeglądu i analizy tego sprawozdania.

**d) omawianie wszelkich problemów lub zastrzeżeń, które mogą wynikać z badania sprawozdań finansowych**

Komitet Audytowy rozpatrywał na bieżąco problemy zgłaszane przez biegłego rewidenta Spółki, formułując własne poglądy i zalecenia dla Zarządu PKN ORLEN S.A.

**e) analiza listu do Zarządu sporządzonego przez biegłego rewidenta Spółki, niezależności i obiektywności dokonanego przez niego badania oraz odpowiedzi Zarządu.**

Komitet Audytowy zapoznał się z „Listem Audytora do Zarządu PKN ORLEN” i przeanalizował wybrane zagadnienia. W porozumieniu z Biurem Audytu ustalił proces monitorowania realizacji rekomendacji wydanych przez biegłego rewidenta.

**f) opiniowanie rocznych i wieloletnich planów finansowych**

Komitet Audytowy zarekomendował Radzie Nadzorczej pozytywne zaopiniowanie Planu Finansowego na rok 2013, a w cyklach kwartalnych analizował uzyskane wyniki Grupy Kapitałowej PKN ORLEN w porównaniu do wielkości planowanych.

**g) opiniowanie polityki dywidendowej, podziału zysku i emisji papierów wartościowych**

Komitet Audytowy przyjął do wiadomości informację Zarządu Spółki na temat rekomendacji w sprawie podziału zysku za rok 2011.

Ponadto Komitet Audytowy pozytywnie zarekomendował wniosek Zarządu do Rady Nadzorczej w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązań finansowych z tytułu planowanej emisji



obligacji.

**h) przegląd systemu rachunkowości zarządczej**

Komitet Audytowy zapoznał 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 2011 r. oraz dokonał kwantyfikacji celów ilościowych MBO dla członków Zarządu PKN ORLEN S.A. na rok 2013, a następnie zarekomendował je Radzie Nadzorczej.

**i) przegląd systemu kontroli wewnętrznej Grupy Kapitałowej PKN Orlen w tym mechanizmów kontroli: finansowej, operacyjnej, zgodności z przepisami, oceny ryzyka i zarządczej**

Komitet Audytowy cyklicznie dokonywał przeglądu realizacji procesu centralizacji funkcji audytowych formułując swoje opinie i zalecenia.

**j) analiza raportów audytorów wewnętrznych Spółki i głównych spostrzeżeń innych analityków wewnętrznych oraz odpowiedzi Zarządu na te spostrzeżenia, łącznie z badaniem stopnia niezależności audytorów wewnętrznych.**

Komitet Audytowy analizował okresowe raporty na temat statusu wdrożenia rekomendacji oraz podsumowania obserwacji i wniosków z audytów przeprowadzonych przez wewnętrzne służby audytorskie oraz wydanych przez biegłego rewidenta.

**k) roczny przegląd programu audytu wewnętrznego, koordynacja prac audytorów wewnętrznych i zewnętrznych oraz badanie warunków funkcjonowania audytorów wewnętrznych.**

Komitet Audytowy zaopiniował Plan Audytów na 2013 rok i zarekomendował Radzie Nadzorczej jego przyjęcie.

**l) współpraca z komórkami organizacyjnymi Spółki odpowiedzialnymi za audyt i kontrolę oraz okresowa ocena ich pracy**

Komitet Audytowy dokonał okresowej oceny pracy Biura Audytu omawiając przygotowane raporty na temat procedur oraz audytów przeprowadzonych w 2012 r.

Ponadto Komitet Audytowy zapoznał się z informacją o kontrolach i postępowaniach weryfikacyjnych prowadzonych przez Biuro Kontroli i Bezpieczeństwa.

**m) rozważanie wszelkich innych kwestii związanych z audytem Spółki, na które Komitet Audytowy lub Rada Nadzorcza zwrócili uwagę**

Komitet Audytowy rozpatrzył w roku 2012 również następujące kwestie dotyczące funkcjonowania i działalności spółek Grupy Kapitałowej.:

- zapoznał się z informacją na temat polis ubezpieczeniowych dla Zakładu Produkcyjnego w Płocku w 2012 r.
- przedyskutował wpływ rozwoju infrastruktury drogowej do roku 2016 na istniejące stacje paliw.



- zapoznał się z informacją na temat zagospodarowania środków ze sprzedaży udziałów w spółce Polkomtel.
  - omówił sprawozdanie z istotnych postępowań sądowych, i arbitrażowych toczących się z udziałem PKN ORLEN S.A.
- n) informowanie Rady Nadzorczej o wszelkich istotnych kwestiach w zakresie działalności Komitetu Audytowego**
- 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 2012 roku skład Komitetu ds. Strategii i Rozwoju Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. przedstawiał się następująco:

Marek Karabuła	Przewodniczący Komitetu
Krzysztof Kołach	Członek Komitetu
Leszek Pawłowicz	Członek Komitetu
Piotr Wielowieyski	Członek Komitetu (od dnia 9 grudnia 2011 roku delegowany do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki do dnia 9 marca 2012 r.)
Janusz Zieliński	Członek Komitetu

W związku ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. dokonanyimi przez akcjonariusza Skarb Państwa oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 12 stycznia 2012 roku, Rada Nadzorcza uchwałą nr 1326/2012 z dnia 19 stycznia 2012 roku ustaliła następujący skład Komitetu ds. Strategii i Rozwoju: pan Marek Karabuła, pan Leszek Pawłowicz, pan Piotr Wielowieyski, pan Cezary Banasiński, pan Michał Gołębiowski. Przewodniczącym Komitetu pozostał pan Marek Karabuła.

W związku z rezygnacją pana Marka Karabuły i pana Piotra Wielowieyskiego z uczestnictwa w pracach Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. z dniem 28 marca 2012 roku, skład osobowy Komitetu ds. Strategii i Rozwoju uległ zmniejszeniu.

Wobec powołania w skład Rady Nadzorczej Spółki przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie PKN ORLEN S.A. w dniu 30 maja 2012 roku pana Pawła Białka, Rada Nadzorcza uchwałą nr 1370/2012 z dnia 30 maja 2012 roku dokonała uzupełnienia składu Komitetu ds. Strategii i Rozwoju o nowego członka Rady Nadzorczej. Przewodniczącym Komitetu został pan Cezary Banasiński.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku skład Komitetu ds. Strategii i Rozwoju przedstawiał się następująco:

Pan Cezary Banasiński	Przewodniczący Komitetu
Paweł Białek	Członek Komitetu



Michał Gołębiowski	Członek Komitetu
Leszek Pawłowicz	Członek Komitetu

W 2012 roku Komitet ds. Strategii i Rozwoju odbył cztery protokołowane posiedzenia, w tym trzy wspólne posiedzenia z Komitetem Audytowym.

W posiedzeniu Komitetu ds. Strategii i Rozwoju w roku 2012, 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 2012 Komitet ds. Strategii i Rozwoju:

- omówił główne wyzwania strategiczne, kierunki rozwoju oraz inwestycji PKN ORLEN w perspektywie lat 2013-2017,
- przedyskutował założenia średnioterminowego planu finansowego oraz projektów inwestycyjnych w Grupie Kapitałowej PKN ORLEN na lata 2013 -2017 zwracając szczególną uwagę na działania:
  - zmierzające do poprawy wyników,
  - zwiększenia efektywności,
  - zakończenia najważniejszych projektów inwestycyjnych,
  - a także inicjatywy rozwojowe ukierunkowane w kolejnych latach na znaczący wzrost wartości Koncernu.

Komitet ds. Strategii i Rozwoju zarekomendował Radzie Nadzorczej zatwierdzenie „Strategii rozwoju Koncernu wraz z Planem Średnioterminowym na lata 2013-2017”.

#### **Komitet ds. Ładu Korporacyjnego**

Na dzień 1 stycznia 2012 roku skład Komitetu ds. Ładu Korporacyjnego Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. przedstawiał się następująco:

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

Wobec powołania w skład Rady Nadzorczej Spółki przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie PKN ORLEN S.A. w dniu 30 maja 2012 roku pana Pawła Białka, Rada Nadzorcza uchwałą nr 1370/2012 z dnia 30 maja 2012 roku dokonała uzupełnienia składu Komitetu ds. Ładu Korporacyjnego o nowego członka Rady Nadzorczej. Przewodniczącym Komitetu pozostała pani Angelina Sarota.





W roku 2012 Komitet ds. Ładu Korporacyjnego odbył trzy protokołowane posiedzenia, w których oprócz członków Komitetu udział brali również inni członkowie Rady Nadzorczej, członkowie Zarządu, Radca Koncernu, oraz 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 2012 Komitet ds. Ładu Korporacyjnego:

- zarekomendował Radzie Nadzorczej przyjęcie Raportu dotyczącego stosowania zasad ładu korporacyjnego w PKN ORLEN w 2011 roku;
- pozytywnie zaopiniował wnioski Zarządu do Rady Nadzorczej w sprawie zmian w Statutach spółek Rafineria Trzebinia S.A oraz Anwil S.A.;
- zarekomendował Radzie Nadzorczej wyrażenie zgody na zakończenie programu kwitów depozytowych PKN ORLEN S.A.

#### **Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń**

Na dzień 1 stycznia 2012 roku skład Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. przedstawiał się następująco:

Maciej Mataczyński	Przewodniczący Komitetu
Grzegorz Borowiec	Członek Komitetu
Krzysztof Kołach	Członek Komitetu
Artur Gabor	Członek Komitetu

W związku ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. dokonanyimi przez akcjonariusza Skarb Państwa oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 12 stycznia 2012 roku, Rada Nadzorcza uchwałą nr 1326/2012 z dnia 19 stycznia 2012 roku ustaliła następujący skład Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń: pan Maciej Mataczyński, pan Grzegorz Borowiec, pan Artur Gabor oraz pan Michał Gołębiowski. Przewodniczącym Komitetu pozostał pan Maciej Mataczyński.

Wobec powołania w skład Rady Nadzorczej Spółki przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie PKN ORLEN S.A. w dniu 30 maja 2012 roku pana Pawła Białka, Rada Nadzorcza uchwałą nr 1370/2012 z dnia 30 maja 2012 roku dokonała uzupełnienia składu Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń o nowego członka Rady Nadzorczej.

W roku 2012 Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń odbył dwa protokołowane posiedzenia, w tym jedno wspólne z Komitetem Audytowym.





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 doradca personalny.

Obszar prac Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń reguluje treść § 18 Regulaminu Rady Nadzorczej, zgodnie z którym zadaniem Komitetu jest wspomaganie osiągnięcia 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 2012 Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń dokonał przeglądu aplikacji złożonych w konkursie na stanowisko członka Zarządu ds. Petrochemii, zlecając doradcy personalnemu dokonanie oceny wybranych kandydatów. Ponadto Komitet omówił projekty kart celów dla członków Zarządu na rok 2013, rekomendując Radzie Nadzorczej ich zatwierdzenie.

#### **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 pozytywnie oceniła:

1. sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku;
2. jednostkowe sprawozdanie finansowe Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna za rok zakończony do 31 grudnia 2012 roku obejmujące zweryfikowane przez biegłego rewidenta:
  - jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2011 roku wykazujące tak po stronie aktywów jak i pasywów kwotę 41 406 969 186,97 (słownie: czterdzieści jeden miliardów czterysta sześć milionów dziewięćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy sto osiemdziesiąt sześć złotych dziewięćdziesiąt siedem groszy);
  - jednostkowy rachunek zysków lub strat (ujęty w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów) za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. zamykający się zyskiem netto w kwocie 2 127 797 966,06 (słownie: dwa miliardy sto dwadzieścia siedem milionów siedemset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt sześć złotych sześć groszy);
  - informację dodatkową obejmującą 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 2012 r. o kwotę 2 073 282 162,65 (słownie: dwa miliardy siedemdziesiąt trzy miliony dwieście osiemdziesiąt dwa tysiące sto sześćdziesiąt dwa złote sześćdziesiąt pięć groszy);
  - jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 3 321 847 252,34 (słownie: trzy miliardy trzysta dwadzieścia jeden milionów osiemset czterdzieści siedem tysięcy dwieście pięćdziesiąt dwa złote trzydzieści cztery grosze).



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 2012 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 pozytywnie oceniła:

1. sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ORLEN za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku;
2. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ORLEN za rok zakończony do 31 grudnia 2012 roku obejmujące zweryfikowane przez biegłego rewidenta:
  - skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku wykazujący tak po stronie aktywów jak i pasywów kwotę 52 630 779 893,17 (słownie: pięćdziesiąt dwa miliardy sześćset trzydzieści milionów siedemset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt trzy złote siedemnaście groszy);
  - skonsolidowany rachunek zysków lub strat (ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów) za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 roku zamykające się zyskiem netto w kwocie 2 169 989 676,87 (słownie: dwa miliardy sto sześćdziesiąt dziewięć milionów dziewięćset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset siedemdziesiąt sześć złotych osiemdziesiąt siedem groszy);
  - informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia;
  - skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2012 roku o kwotę 1 508 152 344,87 (słownie: jeden miliard pięćset osiem milionów sto pięćdziesiąt dwa tysiące trzysta czterdzieści cztery złote osiemdziesiąt siedem groszy) ;
  - skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 3 197 142 586,55 (słownie: trzy miliardy sto dziewięćdziesiąt siedem milionów sto czterdzieści dwa tysiące pięćset osiemdziesiąt sześć złotych pięćdziesiąt pięć groszy).

#### V. OCENA WNIOSKU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK 2012.

Działając 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 pozytywnie oceniła wniosek Zarządu Spółki w sprawie dokonania podziału zysku osiągniętego przez PKN ORLEN S.A. w roku 2012 w wysokości 2.127.797.966,06 zł (słownie: dwa miliardy sto dwadzieścia siedem milionów siedemset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt sześć złotych sześć groszy) w następujący sposób:





- kwotę 641.563.591,50 zł (słownie: sześćset czterdzieści jeden milionów pięćset sześćdziesiąt trzy tysiące pięćset dziewięćdziesiąt jeden złotych pięćdziesiąt groszy) przeznaczyć na wypłatę dywidendy (1,5 zł na 1 akcję)
- pozostałą kwotę tj. 1.486.234.374,56 zł (słownie: jeden miliard czterysta osiemdziesiąt sześć milionów dwieście trzydzieści cztery tysiące trzysta siedemdziesiąt cztery złote pięćdziesiąt sześć groszy) przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

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

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

Grupa ORLEN osiągnęła w 2012 roku najwyższe w historii przychody ze sprzedaży w wysokości 120 mld PLN oraz rekordowy poziom 5,2 mld PLN zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację przed uwzględnieniem wpływu wyceny zapasów (EBITDA wg LIFO) i niegotówkowych odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych.

Utrzymano jednocześnie wysoki, porównywalny do roku poprzedniego, poziom sprzedaży wolumenowej w wysokości 35 mln ton pomimo niesprzyjającego otoczenia gospodarczego związanego z obniżeniem tempa wzrostu PKB i konsumpcji paliw a także negatywnego oddziaływania tzw. „szarej strefy” w Polsce i Czechach.

Zadłużenie netto na koniec 2012 roku zostało zredukowane do poziomu poniżej 6,8 mld PLN, co pozwoliło obniżyć dźwignię finansową netto do poziomu 26%. Prowadzone działania zostały docenione przez agencje ratingowe Moody's i Fitch, które podniosły perspektywę ratingu długoterminowego do pozytywnej.

**Zysk z działalności operacyjnej (EBIT) Grupy ORLEN w 2012 roku osiągnął poziom porównywalny do wyniku z 2011 roku i wyniósł 2,0 mld PLN:**

- tzw. efekt LIFO zmniejszający wynik operacyjny w skali całego 2012 roku wyniósł (-) 0,2 mld PLN wobec pozytywnego wpływu w 2011 roku w wysokości 2,3 mld PLN. W rezultacie wpływ netto wyceny zapasów wpłynął na zmniejszenie wyniku operacyjnego Grupy ORLEN w 2012 roku o (-) 2,5 mld PLN (r/r).
- dodatni wpływ zmian czynników makroekonomicznych, szczególnie widoczny w segmencie rafineryjnym, wpłynął na poprawę wyniku z działalności operacyjnej Grupy ORLEN w 2012 roku o około 1,6 mld PLN (r/r).
- wzrost wolumenów sprzedaży w segmencie detalicznym i petrochemicznym, przy niższej sprzedaży w segmencie rafineryjnym przyczynił się do zwiększenia wyniku z działalności operacyjnej Grupy ORLEN o około 0,3 mld PLN (r/r).
- dodatni wpływ zwiększonego przerobu rop o niskiej zawartości siarki w celu ograniczenia skutków postojów remontowych oraz odkup I transzy zapasów obowiązkowych ropy naftowej na wyniki roku 2011 wyniósł około 0,5 mld PLN (r/r). Pozytywny efekt odkupu II transzy zapasów obowiązkowych w styczniu 2012 roku wyniósł około 0,2 mld PLN (r/r). W rezultacie wpływ netto



powyższych zdarzeń o charakterze jednorazowym na zmianę wyników 2012 roku w porównaniu z rokiem poprzednim był ujemny i wyniósł (-) 0,3 mld PLN (r/r).

- dodatni wpływ pozostałych czynników operacyjnych w 2012 roku wyniósł około 0,9 mld PLN (r/r) i dotyczył głównie zmiany salda na pozostałej działalności operacyjnej obejmującego niższe o 1,0 mld PLN (r/r) odpisy aktualizujące wartość rzeczowego majątku trwałego. W pozostałej części był związany z brakiem dodatnich efektów z 2011 roku obejmujących m.in. otrzymane odszkodowania z tytułu rozliczenia skutków pożaru rafinerii ORLEN Lietuva, zwrot zapłaconej kary od ENERGA-OPERATOR S.A. oraz aktualizację salda rezerw na koszty emisji CO<sub>2</sub>.

#### **Wyniki operacyjne Grupy ORLEN w ujęciu segmentowym:**

- wynik operacyjny **segmentu rafineryjnego** wyniósł 0,9 mld PLN i był niższy o (-) 1,2 mld PLN (r/r) głównie w rezultacie ujemnego wpływu spadających cen ropy na wycenę zapasów w kwocie (-) 2,4 mld PLN (r/r). Dodatni wpływ otoczenia makroekonomicznego oraz wolumenowej sprzedaży wpłynął na poprawę wyniku segmentu o 2,1 mld PLN (r/r). Wpływ netto opisanych powyżej zdarzeń o charakterze jednorazowym dotyczących minimalizacji skutków postojów remontowych oraz działań optymalizujących poziom zapasów obowiązkowych obniżył wynik o (-) 0,3 mld PLN (r/r). Ujemne efekty pozostałych czynników wyniosły (-) 0,6 mld PLN (r/r) i obejmowały głównie zmianę salda na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości (-) 0,4 mld PLN (r/r) w związku z ujętymi odpisami aktualizującymi wartość aktywów trwałych segmentu w Grupie Unipetrol w kwocie (-) 0,8 mld PLN oraz wpływ zmian legislacyjnych w zakresie opodatkowania biokomponentów.
- wynik operacyjny **segmentu detalicznego** zwiększył się o 0,2 mld PLN (r/r) do poziomu 0,6 mld PLN przede wszystkim w efekcie wyższej sprzedaży wolumenowej w efekcie działań stymulujących popyt, stopniowej odbudowy marż na rynku polskim i niemieckim oraz dalszego rozwoju oferty pozapaliwowej.
- wynik operacyjny **segmentu petrochemicznego** w wysokości 1,2 mld PLN zwiększył się o 1,2 mld PLN (r/r). Efekt wyższej sprzedaży kwasu tereftalowego, poliolefin oraz nawozów sztucznych wyniósł 0,2 mld PLN (r/r), przy negatywnym wpływie otoczenia makroekonomicznego w kwocie (-) 0,3 mld PLN (r/r). Dodatni wpływ pozostałych czynników wyniósł 1,3 mld PLN (r/r) i był związany głównie z niższymi odpisami aktualizującymi wartość aktywów trwałych (r/r).
- koszty netto **funkcji korporacyjnych** w 2012 roku zwiększyły się o około (-) 0,2 mld PLN (r/r) do poziomu około (-) 0,7 mld PLN głównie na skutek braku dodatnich efektów na pozostałej działalności operacyjnej z 2011 roku obejmujących otrzymane odszkodowanie z tytułu ostatecznego rozliczenia szkód po pożarze rafinerii ORLEN Lietuva z 2006 roku, zwrot kary zapłaconej ENERGA-OPERATOR S.A. przez PKN ORLEN oraz zwrot kary z tytułu podejrzenia stosowania praktyk kartelowych przez Grupę Unipetrol.

Po uwzględnieniu przychodów finansowych netto w wysokości 0,6 mld PLN obejmujących przede wszystkim dodatnie różnice kursowe netto od kredytów i pozostałych pozycji w walutach obcych i koszty odsetkowe netto oraz obciążeń podatkowych w wysokości około (-) 0,4 mld PLN Grupa ORLEN wypracowała w 2012 roku 2,2 mld PLN zysku netto.



**W 2012 roku PKN ORLEN jako Jednostka Dominująca Grupy ORLEN osiągnęła wzrost przychodów ze sprzedaży o 9 mld PLN (r/r) do poziomu 88 mld PLN.**

Skuteczna realizacja celów strategicznych i operacyjnych PKN ORLEN pozwoliła na osiągnięcie w warunkach niestabilnej sytuacji rynkowej 1,9 mld PLN zysku operacyjnego przed wpływem wyceny zapasów (EBIT wg LIFO).

Zysk z działalności operacyjnej (EBIT) PKN ORLEN w 2012 roku osiągnął poziom 1,8 mld PLN i był o (-) 1,4 mld PLN niższy (r/r):

- tzw. efekt LIFO zmniejszający wynik operacyjny w skali całego 2012 roku wyniósł (-) 0,1 mld PLN wobec pozytywnego wpływu w 2011 roku w wysokości 2,1 mld PLN. W rezultacie wpływ netto wyceny zapasów wpłynął na zmniejszenie wyniku operacyjnego Grupy ORLEN w 2012 roku o (-) 2,2 mld PLN (r/r).
- dodatni wpływ zmian czynników makroekonomicznych, szczególnie widoczny w segmencie rafineryjnym wpłynął na poprawę wyniku z działalności operacyjnej o 1,0 mld PLN (r/r).
- efekt wzrostu wolumenowej sprzedaży, głównie w segmencie petrochemicznym, wpłynął na zwiększenie wyniku z działalności operacyjnej o 0,4 mld PLN (r/r).
- wpływ netto opisanych powyżej zdarzeń o charakterze jednorazowym dotyczących minimalizacji skutków postojów remontowych oraz działań optymalizujących poziom zapasów obowiązkowych obniżył wynik z działalności operacyjnej o (-) 0,3 mld PLN (r/r)
- ujemny wpływ pozostałych elementów operacyjnych wyniósł (-) 0,3 mld PLN (r/r) i obejmował głównie zmiany legislacyjne w zakresie opodatkowania biokomponentów w paliwach, wyższe koszty amortyzacji oraz zmianę salda na pozostałej działalności operacyjnej głównie w efekcie braku dodatnich efektów z 2011 roku obejmujących zwrot kary zapłaconej ENERGA – OPERATOR S.A.

Po uwzględnieniu przychodów finansowych netto w wysokości około 0,8 mld PLN obejmujących przede wszystkim dodatnie różnice kursowe netto od kredytów i pozostałych pozycji w walutach obcych, otrzymane dywidendy, koszty odsetkowe netto i odpisy aktualizujące wartość akcji AB ORLEN Lietuva oraz obciążeń podatkowych w wysokości (-) 0,5 mld PLN zysk netto PKN ORLEN w 2012 roku wyniósł 2,1 mld PLN.

**Nakłady inwestycyjne w Grupie ORLEN w roku 2012 wyniosły 2,0 mld PLN.** W ramach prowadzonej działalności inwestycyjnej kontynuowano realizację kluczowych projektów inwestycyjnych obejmujących m.in. budowę kotła K8 oraz instalacji katalitycznego odazotowania i odpylania spalin w Zakładzie Elektrociepłowni, modernizację i intensyfikację instalacji Alkilacji HF w PKN ORLEN, budowę instalacji do granulacji i odgazowywania siarki w ORLEN Lietuva oraz budowę nowych i modernizację istniejących stacji paliw w segmencie detalicznym.

**Nowe obszary działalności Grupy ORLEN** budowane konsekwentnie w ramach rozwoju i dywersyfikacji źródeł dochodów obejmowały wydobywanie węglowodorów oraz sektor energetyczny. Do końca 2012 roku wykonano pięć odwiertów na złożach niekonwencjonalnych, w tym dwa odwierty horyzontalne. Podjęto również działania w celu pozyskania dwóch nowych koncesji należących do Exxon Mobil - Proces został sfinalizowany już na początku 2013 roku. W zakresie poszukiwań gazu konwencjonalnego zakończono odwiert rozpoznawczy na Niżu Polskim (Sieraków). W ramach rozwoju sektora energetycznego w 2012 roku podpisany został kontrakt z generalnym wykonawcą bloku gazowo-parowego we Włocławku - na początku marca 2013 roku przekazano wykonawcy teren budowy. Blok będzie wytwarzał energię elektryczną w kogeneracji z produkcją





ciepła na potrzeby Grupy ANWIL i PKN ORLEN a dodatkowo połowa wytwarzanej energii elektrycznej będzie trafiała na rynek zewnętrzny. Drugi z projektów energetycznych zakładający budowę bloku gazowo-parowego w Płocku przeszedł etap analizy wariantów koncepcji budowy i studium wykonalności. Pozyskana została również decyzja środowiskowa i rozpoczęto analizy ekonomiczne projektu.

W ramach procesu optymalizacji struktury właścicielskiej PKN ORLEN został wyłącznym akcjonariuszem Anwil S.A., Rafinerii Jedlicze S.A., IKS Solino S.A. oraz Petrolot Sp. z o.o. co przyczyniło się do dalszej poprawy efektywności zarządzania. W Grupie Unipetrol trwale zaprzestano przerobu ropy w zakładzie Paramo w związku z malejącą konsumpcją paliw na rynku czeskim i niską efektywnością przerobu tej rafinerii. W ORLEN Lietuva kontynuowano wdrożenie szeregu działań restrukturyzacyjnych oraz pomyślnie przeprowadzono postój remontowy całej rafinerii realizowany cyklicznie co 4 lata.

**Strategia Rozwoju Grupy ORLEN na lata 2013 -2017** przyjęta w listopadzie 2012 roku zakłada dalszy, zrównoważony rozwój Grupy ORLEN, przy pełnym wykorzystaniu jej potencjału. Budowa i wzrost wartości Grupy ORLEN zostanie osiągnięte m.in. poprzez wzrost średniorocznych przepływów środków pieniężnych z działalności operacyjnej o ponad 40% w porównaniu do okresu 2008-2012 (po wyeliminowaniu wpływu zdarzeń o charakterze jednorazowym) oraz plan nakładów inwestycyjnych na kolejne 5 lat obejmujący wydatkowanie do 22,5 mld PLN. Priorytetem nadal pozostanie bezpieczeństwo finansowe i utrzymanie dźwigni finansowej na poziomie poniżej 30%. Realizacja założeń strategicznych pozwoli uruchomić program dywidendy dla akcjonariuszy.

#### **Systemy 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, które odpowiada za realizację audytu wewnętrznego w ramach Grupy ORLEN. Celem analiz było przygotowanie niezależnej i obiektywnej oceny systemów zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej oraz analizy procesów biznesowych. Biuro Audytu i Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym realizowało swoje zadania w oparciu o roczne plany audytów zatwierdzone przez Zarząd oraz przyjmowane przez Komitet Audytowy Rady Nadzorczej i Radę Nadzorczą. W 2012 roku Biuro Audytu i Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym zrealizowało łącznie 28 zadań audytowych, w ramach których na dzień 31 grudnia 2012 roku wydano łącznie 120 rekomendacji.

W 2012 roku Biuro Audytu i Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym przeprowadziło dwukrotnie monitoring rekomendacji audytowych, w tym rekomendacji audytora zewnętrznego wydanych w odniesieniu do sprawozdań finansowych Spółki. W I kwartale 2012 roku poddano monitoringowi łącznie 163 rekomendacji, natomiast w III kwartale 2012 roku 80 rekomendacji. W procesie monitoringu potwierdzono wdrożenie w 2012 roku 122 rekomendacji. Ponadto w 2012 roku w PKN ORLEN zakończony został projekt związany z aktualizacją Zintegrowanego Systemu Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym, którego głównym celem było powiązanie ryzyk korporacyjnych z procesami biznesowymi. W ramach tego projektu opracowana została również nowa Polityka i Procedura Zarządzania Ryzykami Korporacyjnymi. Wprowadzone rozwiązania zgodnie z zatwierdzoną Strategią Biura Audytu i Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym na lata 2013-2017 będą wdrażane w kluczowych spółkach Grupy ORLEN.

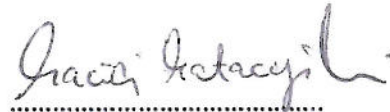
Niezależnie od Biura Audytu i Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym w PKN ORLEN funkcjonuje Biuro Kontroli i Bezpieczeństwa, odpowiedzialne za procesy kontroli wewnętrznej w Grupie ORLEN. Działania kontrolne prowadzone są w oparciu o roczny plan kontroli zatwierdzany przez Prezesa



Zarządu Spółki oraz w przypadku kontroli doraźnych i postępowań weryfikacyjnych w związku z bieżącymi sygnałami o podejrzeniu wystąpienia nieprawidłowości.

W minionym roku Dział Kontroli Wewnętrznej w ramach Biura Kontroli i Bezpieczeństwa został poddany niezależnej ocenie, która potwierdziła, pełną zgodność stosowanych procedur i praktyk z międzynarodowymi standardami zawodowymi w dziedzinie kontroli wewnętrznej i regulacjami wewnętrznymi.

Warszawa, maj 2013 r.



.....  
Maciej Mataczyński  
Przewodniczący Rady Nadzorczej  
PKN ORLEN S.A.

