



**Polski Koncern Naftowy ORLEN**  
Spółka Akcyjna

**SPRAWOZDANIE  
RADY NADZORCZEJ PKN ORLEN S.A.  
ZA ROK 2014**

**WARSZAWA, MARZEC 2015**

## **I. SKŁAD RADY NADZORCZEJ**

Na dzień 1 stycznia 2014 roku skład Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. przedstawiał się następująco:

|                    |  |
|--------------------|--|
| Angelina Sarota    | Przewodnicząca Rady Nadzorczej                             |
| Leszek Pawłowicz   | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (Niezależny Członek RN) |
| Michał Gołębiowski | Sekretarz Rady Nadzorczej                                  |
| Grzegorz Borowiec  | Członek Rady Nadzorczej                                    |
| Artur Gabor        | Członek Rady Nadzorczej (Niezależny Członek RN)            |
| Cezary Banasiński  | Członek Rady Nadzorczej (Niezależny Członek RN)            |
| Cezary Możeński    | Członek Rady Nadzorczej                                    |

Z dniem 21 kwietnia 2014 roku p. Michał Gołębiowski złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A.

W dniu 15 maja 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. następujących Członków:

Adam Ambrozik

Radosław L. Kwaśnicki

W dniu 15 maja 2014 roku Minister Skarbu Państwa powołał, w imieniu akcjonariusza Skarb Państwa, p. Macieja Bałtowskiego w skład Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A.

W związku z powyższymi zmianami skład Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. od dnia 15 maja 2014 r. przedstawia się następująco:

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Angelina Sarota       | Przewodnicząca Rady Nadzorczej                                   |
| Leszek Pawłowicz      | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (Niezależny Członek RN)       |
| Adam Ambrozik         | Członek Rady Nadzorczej (od dnia 20 maja 2014 r. - Sekretarz RN) |
| Grzegorz Borowiec     | Członek Rady Nadzorczej  |
| Artur Gabor           | Członek Rady Nadzorczej (Niezależny Członek RN)                  |
| Cezary Banasiński     | Członek Rady Nadzorczej (Niezależny Członek RN)                  |
| Maciej Bałtowski      | Członek Rady Nadzorczej  |
| Radosław L. Kwaśnicki | Członek Rady Nadzorczej  |
| Cezary Możeński-      | Członek Rady Nadzorczej  |

Na dzień 31 grudnia 2014 r. powyższy skład Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. nie uległ zmianie.

## **II. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ**

W 2014 roku Rada Nadzorcza odbyła 9 protokołowanych posiedzeń i podjęła 93 uchwały.

Działania nadzorcze i kontrolne Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2014 dotyczyły między innymi następujących zagadnień:

- Rada Nadzorcza powołała Prezesa Zarządu oraz Członków Zarządu PKN ORLEN S.A. na wspólną trzyletnią kadencję Zarządu;
- Rada Nadzorcza zatwierdziła kontrakty menedżerskie dla Prezesa Zarządu oraz Członków Zarządu PKN ORLEN S.A. powołanych na wspólną trzyletnią kadencję Zarządu;
- Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu PKN ORLEN S.A. z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013;
- Rada Nadzorcza dokonała oceny wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2013;
- Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ORLEN za rok obrotowy 2013 i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKN ORLEN;
- Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wnioski przedkładane przez Zarząd do rozpatrzenia Walnemu Zgromadzeniu Spółki;
- Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała porządek obrad oraz projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN zwołanego na dzień 15 maja 2014 roku;
- Rada Nadzorcza zatwierdziła Strategię PKN ORLEN S.A. na lata 2014-2017;
- Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała Plan finansowy na rok 2015;
- Rada Nadzorcza dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych PKN ORLEN S.A. oraz Grupy Kapitałowej;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgodę 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 wyraziła zgodę na realizowanie przez Spółkę inwestycji kapitałowych lub rzeczowych na kwotę przekraczającą jedną dwudziestą kapitału zakładowego; tworzenie spółek prawa handlowego oraz przystępowanie do spółek a także na wnoszenie wkładów na pokrycie udziałów lub akcji w spółkach oraz zbywanie udziałów;
- 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 2014, 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 Walnych Zgromadzeniach Spółek: Rafineria Trzebinia S.A., UNIPETROL a.s., ORLEN Lietuva - w przedmiocie zmian statutów tych spółek;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na złożenie przez PKN ORLEN S.A. jako osobę trzecią zabezpieczenia akcyjowego;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, których wartość według ceny nabycia netto przekracza jedną czterdziestą kapitału zakładowego;
- 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 zmian w Regulaminie Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A.;
- Rada Nadzorcza dokonała oceny realizacji celów za rok 2013 przez Członków Zarządu Spółki i przyznała premie roczne za rok obrotowy 2013;
- Rada Nadzorcza zatwierdziła zasady wyznaczania i rozliczania indywidualnych zadań premiowych dla Członków Zarządu PKN ORLEN S.A. na rok 2014;
- Rada Nadzorcza zatwierdziła karty celów na rok 2014 oraz na rok 2015 dla poszczególnych Członków Zarządu Spółki;

Działania Rady Nadzorczej zostały udokumentowane w podjętych uchwałach oraz protokołach z posiedzeń Rady w 2014 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 2014 w ramach Rady Nadzorczej funkcjonowały następujące Komitety stałe:

- Komitet Audytowy
- Komitet ds. Strategii i Rozwoju

- Komitet ds. Ładu Korporacyjnego
- Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń
- Komitet ds. Społecznej Odpowiedzialności Biznesu (powołany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 1563/14 na posiedzeniu w dniu 25 listopada 2014 r.)

W związku ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. dokonanymi w dniu 15 maja 2014 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki oraz na podstawie pisma Ministra Skarbu Państwa, Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 20 maja 2014 roku uchwałą nr 1517/14 dokonała uzupełnień w składach Komitetów. Składy osobowe Komitetów Rady Nadzorczej wraz ze zmianami zostały przedstawione przy opisie prac poszczególnych Komitetów.

Szczegółowy zakres prac Komitetów w roku 2014 został udokumentowany w protokołach z posiedzeń poszczególnych Komitetów. (łącznie w 2014 roku odbyło się 26 posiedzeń Komitetów RN).

### **Komitet Audytowy**

Na dzień 1 stycznia 2014 roku skład Komitetu Audytowego Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. przedstawiał się następująco:

|                    |   |
|--------------------|---|
| Artur Gabor        | Przewodniczący Komitetu (Niezależny Członek RN) |
| Grzegorz Borowiec  | Członek Komitetu                                |
| Michał Gołębiowski | Członek Komitetu                                |
| Leszek Pawłowicz   | Członek Komitetu (Niezależny Członek RN)        |

Z dniem 21 kwietnia 2014 roku p. Michał Gołębiowski złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A.

Po zmianach w składzie Rady Nadzorczej, które miały miejsce w dniu 15 maja 2014 roku, Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 20 maja 2014 roku uchwałą nr 1517/2014 dokonała uzupełnienia składów Komitetów Rady Nadzorczej.

Od dnia 20 maja 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku skład Komitetu Audytowego przedstawiał się następująco:

|                       |   |
|-----------------------|---|
| Artur Gabor           | Przewodniczący Komitetu (Niezależny Członek RN) |
| Grzegorz Borowiec     | Członek Komitetu                                |
| Radosław L. Kwaśnicki | Członek Komitetu                                |
| Leszek Pawłowicz      | Członek Komitetu (Niezależny Członek RN)        |

W 2014 roku Komitet Audytowy odbył dziewięć protokołowanych posiedzeń. Ponadto Komitet ten odbył dwa 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 w roku 2014, oprócz członków Komitetu udział brali również inni członkowie Rady Nadzorczej, członkowie Zarządu, Radca Koncernu, dyrektorzy wykonawczy i dyrektorzy biur oraz biegły rewident.

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. ;
- przedstawienie rekomendacji Radzie Nadzorczej co do wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za lata obrotowe 2015 i 2016;
- zaopiniowanie Planu Finansowego na rok 2015;
- przedstawienie rekomendacji Radzie Nadzorczej w sprawie wyrażenia zgody na budowę elektrociepłowni gazowo-parowej w Płocku;
- 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 2013;
- 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 2013 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.
- omówienie sprawozdania z istotnych postępowań sądowych 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**

Od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku skład Komitetu ds. Strategii i Rozwoju przedstawiał się następująco:

|                       |   |
|-----------------------|---|
| Pan Cezary Banasiński | Przewodniczący Komitetu (Niezależny Członek RN) |
| Artur Gabor           | Członek Komitetu (Niezależny Członek RN)        |
| Cezary Możeński       | Członek Komitetu                                |
| Leszek Pawłowicz      | Członek Komitetu (Niezależny Członek RN)        |
| Angelina Sarota       | Członek Komitetu                                |

W 2014 roku Komitet ds. Strategii i Rozwoju odbył siedem protokołowanych posiedzeń. Ponadto Komitet ten odbył dwa wspólne posiedzenia z Komitetem Audytowym oraz jedno wspólne posiedzenie z Komitetem ds. Ładu Korporacyjnego.

W posiedzeniach Komitetu ds. Strategii i Rozwoju w roku 2014, oprócz członków Komitetu udział brali również inni członkowie Rady Nadzorczej, członkowie Zarządu, Radca Koncernu, dyrektorzy wykonawczy i dyrektorzy biur oraz doradcy.

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 2014 Komitet ds. Strategii i Rozwoju:

- przeanalizował aktualizację strategii PKN ORLEN w poszczególnych segmentach działalności;
- zarekomendował Radzie Nadzorczej zatwierdzenie Strategii PKN ORLEN na lata 2014-2017;
- przeanalizował sytuację ORLEN Lietuva i analizę opcji strategicznych dla tej Spółki;
- przeanalizował i zaopiniował wniosek Zarządu Spółki w sprawie dezinwestycji spółki ORLEN Medica;
- przeanalizował i zaopiniował wniosek Zarządu Spółki w sprawie zaciągnięcia zobowiązania w celu przeprowadzenia transakcji nabycia spółki wydobywczej w Kanadzie;
- zapoznawał się z informacjami na temat sytuacji w wybranych spółkach Grupy Kapitałowej ORLEN;
- zarekomendował wnioski Zarządu Spółki w sprawie nabycia aktywów produkcyjnych ORLEN Asphalt Sp. z o.o. oraz ORLEN Oil Sp. z.o.o. przez PKN ORLEN S.A.
- rozważał i dyskutował o kierunkach rozwoju PKN ORLEN.

Ponadto Komitet ds. Strategii i Rozwoju formułował rekomendacje dla Rady Nadzorczej PKN ORLEN w sprawach będących przedmiotem posiedzeń Rady, a leżących w zakresie działania tego Komitetu.

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

Na dzień 1 stycznia 2014 roku skład Komitetu ds. Ładu Korporacyjnego Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. przedstawiał się następująco:

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

Z dniem 21 kwietnia 2014 roku p. Michał Gołębiowski złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A.

Po zmianach w składzie Rady Nadzorczej, które miały miejsce w dniu 15 maja 2014 roku, Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 20 maja 2014 roku uchwałą nr 1517/2014 dokonała uzupełnienia składów Komitetów Rady Nadzorczej.

Od dnia 20 maja 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku skład Komitetu ds. Ładu Korporacyjnego przedstawiał się następująco:

|                       |                         |
|-----------------------|-------------------------|
| Cezary Możeński       | Przewodniczący Komitetu |
| Angelina Sarota       | Członek Komitetu        |
| Maciej Bałtowski      | Członek Komitetu        |
| Radosław L. Kwaśnicki | Członek Komitetu        |

W roku 2014 Komitet ds. Ładu Korporacyjnego odbył cztery protokołowane posiedzenia. Ponadto Komitet ten odbył jedno wspólne posiedzenie z Komitetem ds. Strategii i Rozwoju.

W posiedzeniach Komitetu ds. Ładu Korporacyjnego oprócz członków Komitetu udział brali również inni członkowie Rady Nadzorczej, członkowie Zarządu, Radca Koncernu, dyrektorzy wykonawczy i 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 2014 Komitet ds. Ładu Korporacyjnego:

- zarekomendował Radzie Nadzorczej przyjęcie Raportu dotyczącego stosowania zasad ładu korporacyjnego w PKN ORLEN w 2013 roku;



- zaopiniował wnioski Zarządu w sprawach wykonywania przez PKN ORLEN S.A. prawa głosu na Walnych Zgromadzeniach w przedmiocie zmian w Statutach spółek Unipetrol a.s. oraz AB ORLEN Lietuva;
- zarekomendował wniosek w sprawie zmian do Regulaminu Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A.;
- przeprowadził dyskusje na tematy dotyczące relacji władczych w ramach grup holdingowych oraz określenia momentu wygaśnięcia mandatów członków organów spółek kapitałowych z powodu upływu kadencji;

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

Na dzień 1 stycznia 2014 roku skład Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń przedstawiał się następująco:

|                    |  |
|--------------------|--|
| Angelina Sarota    | Przewodnicząca Komitetu                  |
| Cezary Banasiński  | Członek Komitetu (Niezależny Członek RN) |
| Grzegorz Borowiec  | Członek Komitetu                         |
| Michał Gołębiowski | Członek Komitetu                         |

Z dniem 21 kwietnia 2014 roku p. Michał Gołębiowski złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A.

Po zmianach w składzie Rady Nadzorczej, które miały miejsce w dniu 15 maja 2014 roku, Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 20 maja 2014 roku uchwałą nr 1517/2014 dokonała uzupełnienia składów Komitetów Rady Nadzorczej.

Od dnia 20 maja 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku skład Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń przedstawiał się następująco:

|                   |  |
|-------------------|--|
| Angelina Sarota   | Przewodnicząca Komitetu                  |
| Cezary Banasiński | Członek Komitetu (Niezależny Członek RN) |
| Grzegorz Borowiec | Członek Komitetu                         |
| Adam Ambrozik     | Członek Komitetu                         |
| Maciej Bałtowski  | Członek Komitetu                         |

W roku 2014 Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń odbył trzy protokołowane posiedzenia.

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

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 swojej pracy w roku 2014 Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń:

- przygotował dla Rady Nadzorczej rekomendację w zakresie oceny realizacji indywidualnych zadań premiowych jakościowych członków Zarządu za rok 2013;
- zapoznał się z prognozą wykonania celów ilościowych w 2013 roku;
- zarekomendował warunki kontraktów menedżerskich Członków Zarządu;
- w związku ze zmianą kompetencji w Zarządzie PKN ORLEN S.A. zarekomendował projekty aneksów do kontraktów menedżerskich Członków Zarządu Spółki;
- przygotował dla Rady Nadzorczej rekomendację odnośnie do projektów kart celów na 2015 rok dla Członków Zarządu PKN ORLEN S.A.;

#### **Komitet ds. Społecznej Odpowiedzialności Biznesu ( Komitet ds. CSR)**

Komitet ds. Społecznej Odpowiedzialności Biznesu został powołany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 1563/14 na posiedzeniu w dniu 25 listopada 2014 roku.

W skład Komitetu powołano następujących Członków Rady Nadzorczej:

|                       |   |
|-----------------------|---|
| Artur Gabor           | Przewodniczący Komitetu (Niezależny Członek RN) |
| Radosław L. Kwaśnicki | Członek Komitetu                                |
| Adam Ambrozik         | Członek Komitetu                                |

Obszar prac Komitetu ds. Społecznej Odpowiedzialności Biznesu regulują treści § 19 i § 20 Regulaminu Rady Nadzorczej. Zadaniem Komitetu jest wspomaganie osiągania celów strategicznych Spółki poprzez uwzględnienie w działalności Spółki oraz w kontaktach z interesariuszami aspektów społecznych, etycznych i ekologicznych. Ponadto do zadań Komitetu należy nadzór nad implementacją przez Spółkę strategii Społecznej Odpowiedzialności Biznesu (CSR), monitorowanie zarządzania Spółką pod kątem zgodności z wymogami Wartości i zasad postępowania PKN ORLEN S.A., okresowa ocena działalności Spółki w obszarze CSR oraz przyjmowanie raportu rocznego podsumowującego działania CSR zrealizowane przez Spółkę.

Pierwsze posiedzenie Komitetu ds. Społecznej odpowiedzialności Biznesu odbyło się w lutym 2015 roku.

#### **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 2014 roku;
- 2) jednostkowe sprawozdanie finansowe Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku zbadane przez biegłego rewidenta, na które składa się:

- jednostkowy rachunek zysków lub strat (ujęty w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów) za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku zamykający się stratą netto w kwocie 4 671 826 145,06 PLN (słownie: cztery miliardy sześćset siedemdziesiąt jeden milionów osiemset dwadzieścia sześć tysięcy sto czterdzieści pięć złotych 6/100);
- jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2014 roku wykazujące tak po stronie aktywów jak i pasywów kwotę 37 978 493 772,10 PLN (słownie: trzydzieści siedem miliardów dziewięćset siedemdziesiąt osiem milionów czterysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące siedemset siedemdziesiąt dwa złote 10/100);
- jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2014 roku o kwotę 6 833 460 049,15 PLN (słownie: sześć miliardów osiemset trzydzieści trzy miliony czterysta sześćdziesiąt tysięcy czterdzieści dziewięć złotych 15/100);
- jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie netto stanu środków pieniężnych o kwotę 1 408 453 752,52 PLN (słownie: jeden miliard czterysta osiem milionów czterysta pięćdziesiąt trzy tysiące siedemset pięćdziesiąt dwa złote 52/100);
- informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

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 2014 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 2014 roku;
- 2) skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ORLEN za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku zbadane przez biegłego rewidenta, na które składa się:
  - skonsolidowany rachunek zysków lub strat (ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów) za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 roku zamykający się stratą netto w kwocie 5 827 917 427,10 PLN (słownie: pięć miliardów osiemset dwadzieścia siedem milionów dziewięćset siedemnaście tysięcy czterysta dwadzieścia siedem złotych 10/100);
  - skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2014 roku wykazujące tak po stronie aktywów jak i pasywów kwotę 46 725 348 837,04 PLN (słownie: czterdzieści sześć miliardów siedemset dwadzieścia pięć milionów trzysta czterdzieści osiem tysięcy osiemset trzydzieści siedem złotych 4/100);
  - skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2014 roku o kwotę 7 163 889 128,52 PLN (słownie:

siedem miliardów sto sześćdziesiąt trzy miliony osiemset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy sto dwadzieścia osiem złotych 52/100);

- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 1 249 467 815,99 PLN (słownie: jeden miliard dwieście czterdzieści dziewięć milionów czterysta sześćdziesiąt siedem tysięcy osiemset piętnaście złotych 99/100);
- informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

#### **V. OCENA WNIOSKU W SPRAWIE POKRYCIA STRATY ZA ROK 2014 I POZIOMU DYWIDENDY DO WYPŁATY W ROKU 2015.**

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 Spółki pozytywnie ocenia wniosek Zarządu Spółki w sprawie pokrycia straty netto poniesionej przez PKN ORLEN S.A. w roku 2014 w wysokości 4 671 826 145,06 PLN (słownie: cztery miliardy sześćset siedemdziesiąt jeden milionów osiemset dwadzieścia sześć tysięcy sto czterdzieści pięć złotych 06/100) z kapitału zapasowego.

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 i art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 7 ust. 7 pkt 3 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia wniosek Zarządu Spółki w sprawie przeznaczenia kwoty 705 719 950,65 PLN (słownie: siedemset pięć milionów siedemset dziewiętnaście tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt złotych 65/100) na wypłatę dywidendy (1,65 PLN na 1 akcję). Wypłata dywidendy, o której mowa w zdaniu poprzednim nastąpi z kapitału zapasowego Spółki utworzonego z zysku lat ubiegłych.

Rada Nadzorcza wyraża opinię, iż przedstawiony przez Zarząd wniosek dotyczący poziomu dywidendy do wypłaty w roku 2015 jest zgodny ze strategią Spółki i celami jej działania.

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia wniosek Zarządu Spółki w sprawie ustalenia dnia 16 czerwca 2015 roku jako dnia dywidendy oraz dnia 8 lipca 2015 roku jako terminu wypłaty dywidendy.

#### **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”).**

Jednym z najważniejszych wydarzeń dla Grupy ORLEN w roku 2014 była publikacja Strategii Grupy ORLEN na lata 2014-2017, która zakłada dalszy wzrost wartości Koncernu przy zachowaniu bezpiecznych wskaźników finansowych, w oparciu o nowoczesną kulturę zarządzania co pozwoli na wzrost poziomu wypłacanych dywidend. Planowana średnioroczna EBITDA LIFO w latach 2014 – 2017 wyniesie 5,1 mld PLN, co zapewni środki na realizację programu inwestycyjnego ukierunkowanego na rozwój o łącznej wartości 16,3 mld PLN.

PKN ORLEN wypłacił dywidendę na poziomie 1,44 zł na akcję. Fundamenty finansowe Koncernu zostały wzmocnione poprzez dalszą dywersyfikację źródeł finansowania - sfinalizowano rozpoczęty w 2013 roku program emisji obligacji detalicznych na łączną kwotę 1 mld zł a także z sukcesem przeprowadzono emisję euroobligacji o wartości 500 mln EUR.

Zadłużenie netto wyniosło na koniec 2014 roku 6,7 mld PLN, dźwignia finansowa netto 33%, a wskaźnik dług netto/EBITDA wg LIFO przed uwzględnieniem wpływu odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych wyniósł 1,29.

#### **Wyniki Grupy ORLEN w roku 2014**

Łączna sprzedaż wolumenowa Grupy ORLEN w 2014 roku wyniosła 36 mln ton i utrzymała się na poziomie zbliżonym do roku poprzedniego. Pomimo spadku notowań produktów ropopochodnych w efekcie taniejącej ropy naftowej, łączne przychody Grupy ORLEN w roku 2014 osiągnęły 107 mld PLN.

- Sprzedaż segmentu downstream obniżyła się o (-) 2,4% (r/r) w efekcie niższych wolumenów na rynkach krajów bałtyckich i w Polsce spowodowanych utrzymującą się niekorzystną sytuacją rynkową. Istotnym problemem w działaniach Grupy ORLEN w Polsce jest wciąż widoczny wpływ tzw. szarej strefy na rynku paliw, który pomimo wzrostu PKB w roku 2014 o ponad 3% spowodował spadek konsumpcji benzyn o (-) 1,8% (r/r) oraz oleju napędowego o (-) 1,3% (r/r). Negatywne trendy na powyższych rynkach zostały w dużej części skompensowane wyższą sprzedażą segmentu na rynku czeskim dzięki zwiększonym mocom po nabyciu akcji Ceska Rafinerska a.s. od Shell i wyższej dostępności instalacji produkcyjnych.
- Sprzedaż segmentu detalicznego zwiększyła się o 3,5% (r/r) w rezultacie wyższych wolumenów na wszystkich rynkach, natomiast segment wydobywania osiągnął sprzedaż węglowodorów na poziomie 258 tys. ton.
- Segment wydobywania w 2014 roku rozwijał się zarówno w efekcie prac poszukiwawczych prowadzonych w Polsce jak i poprzez kolejne nabycie aktywów produkcyjnych spółki Birchill w Kanadzie i ich pełnej integracji z nabytą w roku 2013 spółką TriOil Resources Ltd. W 2014 roku średnioroczne wydobywanie w Kanadzie wyniosło 5,8 boe/dzień, przy średnim wydobywaniu w 4 kwartale na poziomie 8,0 tys. boe/dzień.

**Rekordowy wynik EBITDA LIFO w wysokości 5,2 mld PLN, przed uwzględnieniem wpływu odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych, był wyższy o 2,1 mld PLN (r/r), a główne elementy tej zmiany obejmowały:**

- pozytywny wpływ zmian czynników makroekonomicznych, szczególnie widoczny w 2 półroczu 2014 roku, którego wpływ wyniósł 1,5 mld PLN (r/r),
- dodatni efekt wolumenowy w kwocie 0,6 mld PLN (r/r) w rezultacie wyższej sprzedaży segmentu downstream w Czechach, zwiększenia sprzedaży detalicznej na wszystkich rynkach oraz ujęcia wyników działalności wydobywczej w Kanadzie,
- dodatni wpływ pozostałych czynników nie był istotny i obejmował głównie zmianę salda na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 0,3 mld PLN (r/r) (przed uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość aktywów), dodatni wpływ netto transakcji odkupu i

sprzedaży zapasów obowiązkowych z 2013 i 2014 w wysokości około 0,3 mld PLN (r/r) oraz ujemny wpływ pozostałych elementów w kwocie (-) 0,6 mld PLN (r/r) związany głównie z przeszacowaniem na koniec 2014 roku wartości zapasów w wyniku spadku cen ropy i wynikającego z tego obniżenia cen produktów Grupy.

**EBITDA LIFO Grupy ORLEN w ujęciu segmentowym:**

- **EBITDA LIFO segmentu downstream w 2014 roku przed uwzględnieniem wpływu odpisów wartości aktywów trwałych wyniosła 4,2 mld PLN i była wyższa o 1,8 mld PLN (r/r) w rezultacie:**
  - pozytywnego wpływu czynników makroekonomicznych związanych z poprawą modelowej marży downstream, który wyniósł 1,5 mld PLN (r/r),
  - dodatniego wpływu sprzedaży wolumenowej w wysokości 0,2 mld PLN (r/r) pomimo niższych łącznych wolumenów sprzedaży segmentu (r/r), co wynika m.in. z wyższej sprzedaży na rynku czeskim, poprawy struktury sprzedaży na skutek zmniejszenia wolumenów kierowanych na eksport drogą morską i ograniczenia wolumenów ciężkiego oleju opałowego możliwego dzięki poprawie uzysków w Grupie ORLEN Lietuva i Unipetrol.
  - dodatni wpływ pozostałych czynników wyniósł 0,1 mld PLN (r/r) i był głównie wynikiem zmiany salda na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 0,4 mld PLN (r/r) (po eliminacji odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych), dodatniego wpływu netto transakcji odkupu i sprzedaży zapasów obowiązkowych z 2013 i 2014 w wysokości około 0,3 mld PLN (r/r) oraz ujemnego wpływu pozostałych elementów w kwocie (-) 0,6 mld PLN (r/r) związanego z przeszacowaniem na koniec 2014 roku wartości zapasów do cen możliwych do uzyskania zgodnie z MSSF 2 – zapasy.

Odpisy netto z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w roku 2014 wyniosły około (-) 5,1 mld PLN i dotyczyły głównie ujętych w II kwartale 2014 roku odpisów wartości aktywów Grupy ORLEN Lietuva w kwocie (-) 4,2 mld PLN, Grupy Unipetrol w kwocie (-) 0,8 mld PLN.

Po uwzględnieniu powyższych odpisów aktualizujących EBITDA LIFO segmentu downstream za 2014 rok wyniosła (-) 0,9 mld PLN.

- **EBITDA segmentu detal Grupy ORLEN w 2014 roku zwiększyła się o 0,1 mld PLN (r/r) do rekordowego poziomu 1,4 mld PLN przede wszystkim w efekcie:**
  - dodatniego wpływu marż paliwowych na rynku polskim przy ich ograniczeniu na pozostałych rynkach oraz wzrostu zysku na sprzedaży towarów i usług pozapaliwowych na wszystkich rynkach, co łącznie przyczyniło się do poprawy EBITDA segmentu o 0,1 mld PLN.
  - wyższej sprzedaży wolumenowej (r/r) na wszystkich rynkach, która zwiększyła wynik EBITDA segmentu o 0,1 mld PLN (r/r).
  - ujemnego wpływu pozostałych czynników w kwocie (-) 0,1 mld PLN (r/r) obejmujących głównie wzrost kosztów funkcjonowania stacji paliw w rezultacie wyższej o 3,5% (r/r) sprzedaży wolumenowej.



- **EBITDA segmentu wydobywcze** w 2014 roku przed uwzględnieniem wpływu odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych wyniosła 0,2 mld PLN i była wyższa o 0,2 mld PLN (r/r) dzięki prowadzonej działalności wydobywczej w Kanadzie. Odpisy wartości aktywów trwałych wyniosły (-) 0,3 mld PLN i dotyczyły głównie aktywów wydobywczych w Kanadzie na skutek spadku cen ropy naftowej na rynkach światowych. Wartość godziwa aktywów z tytułu zagospodarowania i wydobycia zasobów mineralnych w Kanadzie na dzień 31 grudnia 2014 roku została ustalona na bazie ewaluacji zasobów opracowanej przez niezależną firmę zgodnie ze standardami zawodowymi obowiązującymi na rynku kanadyjskim.
- **EBITDA funkcji korporacyjnych** w roku 2014 wyniosła (-) 0,6 mld PLN i utrzymała się na zbliżonym poziomie (r/r) pomimo braku dodatniego wpływu salda na pozostałej działalności operacyjnej z roku 2013 obejmującego otrzymane odszkodowania i zwroty z tytułu zapłaconych w latach poprzednich podatków. Po uwzględnieniu opisanych powyżej niegotówkowych odpisów aktualizujących EBITDA Grupy ORLEN za 2014 rok wyniosła (-) 2,7 mld PLN.

Przyjęta w lipcu 2014 roku Strategia Grupy ORLEN na lata 2014-2017 odzwierciedla ograniczenia konsumpcji paliw na skutek przedłużającego się kryzysu gospodarczego a także nadmiar rafineryjnych mocy wytwórczych i rosnącą presję na marże wynikającą z rewolucji ropy naftowej w Stanach Zjednoczonych i zmian gospodarczych w Rosji.

Na bazie testów przeprowadzonych zgodnie z MSR 36 – utrata wartości aktywów, Grupa ORLEN ujęła odpisy netto aktualizujące wartość aktywów w łącznej wysokości (-) 5,3 mld PLN, które dotyczyły głównie ujętych w II kwartale 2014 roku odpisów wartości aktywów Grupy ORLEN Lietuva w kwocie (-) 4,2 mld PLN, Grupy Unipetrol w kwocie (-) 0,8 mld PLN oraz odpisu aktywów Grupy ORLEN Upstream w Kanadzie z IV kwartału 2014 roku w wysokości (-) 0,3 mld PLN.

Po uwzględnieniu powyższych niegotówkowych odpisów aktualizujących EBITDA LIFO Grupy ORLEN za 2014 rok wyniosła (-) 0,1 mld PLN.

W efekcie spadających notowań ropy naftowej na rynkach światowych, obserwowanych szczególnie w II półroczu 2014 roku, niegotówkowy efekt przeszacowania zapasów – tzw. efekt LIFO wyniósł (-) 2,6 mld PLN.

W rezultacie raportowany wynik EBITDA za rok 2014 był ujemny i wyniósł (-) 2,7 mld PLN.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji w wysokości (-) 2,0 mld PLN strata z działalności operacyjnej w roku 2014 wyniosła (-) 4,7 mld PLN.

Koszty finansowe netto w 2014 roku wyniosły (-) 1,5 mld PLN i obejmowały głównie ujemne różnice kursowe netto w kwocie (-) 1,5 mld PLN (w tym reklasyfikację (-) 0,8 mld w związku z zaprzestaniem stosowania rachunkowości zabezpieczeń inwestycji netto w ORLEN Lietuva). Koszty netto odsetek w wysokości (-) 0,2 mld PLN zostały skompensowane głównie przez dodatni efekt rozliczenia i wyceny instrumentów finansowych.

Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych strata netto Grupy ORLEN w 2014 wyniosła (-) 5,8 mld PLN, co wynika z niegotówkowych efektów przeszacowania zapasów z tytułu spadku cen ropy naftowej na rynkach światowych oraz odpisów aktualizujących wartość aktywów rzeczowych.

**Nakłady inwestycyjne Grupy ORLEN w roku 2014 z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych wyniosły 3,8 mld PLN oraz 0,7 mld PLN w związku z zakupem spółki wydobywczej Birchill.**

W ramach prowadzonej działalności inwestycyjnej kontynuowano realizację kluczowych projektów inwestycyjnych związanych z budową elektrowni CCGT we Włocławku, Instalacji Katalitycznego Odazotowania i Odpylania Spalin, Instalacji Odsiarczania Spalin oraz Instalacji Metatezy w PKN ORLEN. W 2014 roku sfinalizowano również budowę instalacji Visbreaker Vacuum Flasher w Grupie ORLEN Lietuva.

Grupa ORLEN pozostaje jednym z liderów poszukiwań niekonwencjonalnych zasobów gazu w Polsce i na koniec 2014 roku dysponowała 9 koncesjami poszukiwawczymi. Do końca 2014 roku wykonano 11 odwiertów na złożach niekonwencjonalnych, w tym 7 odwiertów pionowych oraz 4 odwierty poziome.

Istotne znaczenie dla dalszego rozwoju Segmentu Wydobywania miało również przejęcie za pośrednictwem spółki zależnej TriOil aktywów wydobywczych spółki Birchill Exploration zlokalizowanych w obszarze Ferrier/Strachan oraz połączenie tych spółek. Zakup nowych aktywów wraz z zagospodarowaniem posiadanych licencji skutkowało podwojeniem rezerw 2P (pewnych i prawdopodobnych) do poziomu 49,5 mln boe.

**W ramach procesu optymalizacji struktury właścicielskiej PKN ORLEN przejął od Grupy ORLEN Lietuva litewską spółkę AB VENTUS Nafta zarządzającą 26 stacjami paliw, przeprowadzono zmiany w obszarze produkcji i sprzedaży asfaltów i olejów, w wyniku których na początku 2015 roku aktywa produkcyjne ORLEN Asphalt i ORLEN Oil zostały zintegrowane z PKN ORLEN. W 2014 roku prowadzony był również proces połączenia Rafinerii Trzebinia oraz Rafinerii Nafty Jedlicze, w wyniku którego na początku 2015 roku została utworzona spółka ORLEN Południe S.A. Spółka Petrolot Sp. z o.o. w 2014 roku rozpoczęła funkcjonowanie w oparciu o nowy model biznesowy i koncentrowała się na świadczeniu usług magazynowania paliw lotniczych i tankowania statków powietrznych, podczas gdy sprzedaż paliw lotniczych była realizowana bezpośrednio przez PKN ORLEN. W ubiegłym roku przeprowadzono konsolidację aktywów środowiskowych obejmującą zakup przez ORLEN Eko Sp. z o.o. zorganizowanej części przedsiębiorstwa EkoNaft Sp. z o.o. od Rafinerii Trzebinia S.A. oraz połączenie ze spółką CHEMEKO Sp. z o.o. W ramach koncentrowania się na działalności podstawowej sprzedano udziały w ORLEN Medica Sp. z o.o. do Grupy PZU.**

#### **WYNIKI PKN ORLEN jako Jednostki Dominującej Grupy ORLEN**

**EBITDA LIFO PKN ORLEN w 2014 roku wyniosła 2,9 mld PLN i była wyższa o 0,8 mld PLN (r/r) w efekcie:**

- pozytywnego wpływu zmian czynników makroekonomicznych w segmencie downstream w wysokości 0,8 mld PLN (r/r),
- ujemnego wpływu niższej sprzedaży wolumenowej w kwocie (-) 0,2 mld PLN (r/r) głównie na skutek wciąż widocznego wpływu tzw. szarej strefy,
- dodatniego wpływu pozostałych czynników w kwocie 0,2 mld PLN (r/r) obejmującego głównie:
  - wpływ netto transakcji odkupu i sprzedaży zapasów obowiązkowych z 2013 i 2014 w wysokości około 0,3 mld PLN (r/r),



- zmianę salda na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości (-) 0,1 mld PLN (r/r) wynikającą głównie z aktualizacji rezerw na ryzyka związane z prowadzoną działalnością oraz przyszłe świadczenia pracownicze, a także braku otrzymanych w 2013 roku odszkodowań z tytułu utraty zysków PKN ORLEN na skutek ograniczenia odbiorów etylenu przez Anwil z powodu awarii oraz zrealizowanego w roku 2013 zysku na sprzedaży bazy kontrahentów do spółki ORLEN Paliwa Sp. z o.o.

W efekcie spadających notowań ropy naftowej na rynkach światowych, obserwowanych szczególnie w II półroczu 2014 roku, niegotówkowy efekt przeszacowania zapasów – tzw. efekt LIFO wyniósł (-) 2,3 mld PLN.

W rezultacie raportowany zysk EBITDA za rok 2014 wyniósł 0,6 mld PLN.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji w wysokości (-) 1,0 mld PLN strata z działalności operacyjnej w roku 2014 wyniosła (-) 0,4 mld PLN.

Koszty finansowe netto w 2014 roku wyniosły (-) 4,5 mld PLN i obejmowały głównie odpisy aktualizujące wartość akcji i udziałów w jednostkach powiązanych w kwocie (-) 5,0 mld PLN dotyczące głównie ORLEN Lietuva, ujemne różnice kursowe netto z przeszacowania kredytów i pozostałych pozycji w walutach obcych w kwocie (-) 0,5 mld PLN, koszty netto odsetek w wysokości (-) 0,2 mld PLN oraz otrzymane dywidendy od spółek Grupy ORLEN w kwocie 1,1 mld PLN.

Niegotówkowe odpisy aktualizujące wartość inwestycji PKN ORLEN w ORLEN Lietuva wynikały z aktualizacji prognoz wyników ORLEN Lietuva ujętych w ramach opisanej powyżej Strategii Grupy ORLEN na lata 2014-2017.

Po uwzględnieniu rozliczeń podatkowych strata netto PKN ORLEN za 2014 roku wyniosła (-) 4,7 mld PLN i wynikała głównie z niegotówkowych efektów przeszacowania zapasów z tytułu spadku cen ropy naftowej na rynkach światowych oraz odpisów aktualizujących wartość finansowego majątku trwałego.

#### **SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEM ZARZĄDZANIA RYZYKIEM:**

Komitet Audytowy Rady Nadzorczej i Rada Nadzorcza oceniała system kontroli wewnętrznej we współpracy z Biurem Audytu i Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym, które odpowiada za nadzór i realizację audytu wewnętrznego w ramach Grupy Kapitałowej ORLEN. W ramach realizowanych zadań Biuro Audytu i Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym dokonywało niezależnej i obiektywnej oceny kontroli wewnętrznej oraz analizy procesów biznesowych.

Zadania Biura prowadzone są w oparciu o roczne plany audytów zaakceptowane przez Zarząd oraz zatwierdzone przez Komitet Audytowy Rady Nadzorczej i Radę Nadzorczą. W 2014 roku Biuro nadzorowało i zrealizowało w Grupie Kapitałowej ORLEN łącznie 64 zadania audytowe, w ramach których zidentyfikowano 66 istotnych obserwacji. Zadania audytowe przeprowadzone zostały zgodnie z międzynarodowymi standardami praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

W 2014 roku Biuro Audytu i Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym prowadziło również monitoring rekomendacji audytowych, w tym rekomendacji audytora zewnętrznego, w ramach którego przeglądowi poddano łącznie 93 istotne rekomendacje.

Biuro Audytu i Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym, zgodnie z wprowadzoną Polityką i Procedurą Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym w PKN ORLEN S.A., nadzoruje również proces zarządzania ryzykiem korporacyjnym oraz zapewnia (na potrzeby jego ciągłego przeprowadzania) narzędzia i wsparcie metodologiczne dla uczestników procesu samooceny ryzyk i testowania mechanizmów

kontrolnych. System Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym jest jednym z narzędzi zarządczych, wspierających skuteczność realizacji celów strategicznych i operacyjnych. Cykliczna ocena kluczowych ryzyk korporacyjnych realizowana w oparciu o weryfikację skuteczności mechanizmów kontrolnych daje zapewnienie, że funkcjonujący w PKN ORLEN system kontroli wewnętrznej jest skuteczny oraz umożliwia aktualizację Profilu Ryzyka. Niezależnie od procesu testowania kontroli przez uczestników procesu, Biuro Audytu i Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym realizuje bieżący monitoring jakości testowania mechanizmów kontrolnych. Ponadto w celu zwiększenia oraz budowania świadomego zarządzania ryzykami Biuro realizuje również długofalową strategię związaną z implementacją systemu w kluczowych spółkach Grupy ORLEN.

Funkcjonująca w strukturach PKN ORLEN Biuro Kontroli i Bezpieczeństwa (BKIB) w 2014 roku realizowało zadania w zakresie bezpieczeństwa fizycznego oraz instytucjonalnej kontroli wewnętrznej w PKN ORLEN. W ramach pierwszego aspektu prowadzono nadzór nad funkcjonowaniem działalności spółki ORLEN Ochrona Sp. z o.o. oraz rozbudowywano i nadzorowano systemy nadzoru wizyjnego i dostępu. Dodatkowo kontrolowane były procesy dystrybucji paliw w ramach posiadanej sieci stacji paliw oraz terminali paliwowych. Dokładna kontrola jakości produktów była możliwa dzięki wykorzystaniu mobilnego laboratorium BKIB.

W zakresie instytucjonalnej kontroli wewnętrznej realizowano planowe i doraźne kontrole oraz postępowania weryfikacyjne. Dodatkowo w 2014 roku sformułowano „Politykę antykorupcyjną”, która po wdrożeniu w 2015 roku ma być skutecznym narzędziem zapewniającym przestrzeganie przyjętych zasad oraz regulacji wewnętrznych i zewnętrznych w Koncernie. Łącznie w 2014 roku BKIB prowadziło 62 postępowania weryfikacyjne.

Warszawa, marzec 2015 r.

  
.....  
Angelina Sarota  
Przewodnicząca Rady Nadzorczej  
PKN ORLEN S.A.