

**Od:** PKN ORLEN S.A.  
**Wysłano:** 3 czerwca 2004 roku  
**Do:** KPWiG, GPW, PAP  
**Temat:** Projekty uchwał na ZWZ PKN ORLEN S.A. zwołanego na dzień 24 czerwca 2004 roku.

Raport bieżący nr 39/2004

Zarząd Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. podaje do wiadomości pełną treść projektów uchwał, które Zarząd zamierza przedstawić na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. zwołanym na dzień 24 czerwca 2004 roku:

### **UCHWAŁA NR ...**

#### **ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLSKIEGO KONCERNU NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA**

**z dnia 24 czerwca 2004 r.**

**w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

#### **§ 1**

Na podstawie art. 409 § 1 zdanie 1 kodeksu spółek handlowych w zw. z §5 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna wybiera ..... na funkcję Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

#### **§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.

### **UCHWAŁA NR ...**

#### **ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLSKIEGO KONCERNU NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA**

**z dnia 24 czerwca 2004 r.**

## **w sprawie przyjęcia porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

### **§ 1**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna postanawia przyjąć następujący porządek obrad:

1. Otwarcie Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad.
5. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
6. Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego, a także wniosku w sprawie podziału zysku, za rok obrotowy 2003.
7. Rozpatrzenie sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2003.
8. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2003.
9. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2003.
10. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2003.
11. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2003.
12. Rozpatrzenie i podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. za rok obrotowy 2003.
13. Podjęcie uchwał w sprawie wyrażenia zgody na zbycie lub wydzierżawienie zorganizowanych części przedsiębiorstwa Spółki.
14. Podjęcie uchwał w sprawie wyrażenia zgody na zbycie i nabycie prawa użytkowania wieczystego nieruchomości.
15. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na przyjęcie Zasad Ładu Korporacyjnego dla spółek akcyjnych będących emitentami akcji, obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa, które są dopuszczone do obrotu giełdowego.
16. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki.

17. Podjęcie uchwały w sprawie wprowadzenia nowego programu motywacyjnego dla członków Zarządu oraz kadry kierowniczej Spółki i kluczowych podmiotów z grupy kapitałowej Spółki.
18. Podjęcie uchwały w sprawie emisji obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji Spółki, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki.
19. Podjęcie uchwały w sprawie uzupełnienia składu Rady Nadzorczej w związku ze złożeniem rezygnacji Pana Krzysztofa Kluzka.
20. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej.
21. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

## § 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

## UCHWAŁA NR ...

### ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLSKIEGO KONCERNU NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA

z dnia 24 czerwca 2004 r.

**w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej**

## § 1

Na podstawie § 8 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. powołuje w skład Komisji Skrutacyjnej następujące osoby:

- .....
- .....
- .....

## § 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.

## **UCHWAŁA NR ...**

### **ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLSKIEGO KONCERNU NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA**

**z dnia 24 czerwca 2004 r.**

#### **w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2003**

##### **§ 1**

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 kodeksu spółek handlowych oraz art. 45 i art. 53 ust. 1 Ustawy o rachunkowości w związku z § 7 ust. 7 pkt 1 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. po uprzednim rozpatrzeniu i zapoznaniu się z oceną Rady Nadzorczej Spółki postanawia zatwierdzić przedłożone przez Zarząd Spółki następujące sprawozdania:

1. sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2003;
2. sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia 2003 r. do 31 grudnia 2003 r. obejmujące:
  - zweryfikowany przez biegłego rewidenta bilans na dzień 31 grudnia 2003 r. wykazujący tak po stronie aktywów jak i pasywów kwotę 13.697.812.928,90 (słownie: trzynaście miliardów sześćset dziewięćdziesiąt siedem milionów osiemset dwanaście tysięcy dziewięćset dwadzieścia osiem złotych dziewięćdziesiąt groszy);
  - rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2003 do 31 grudnia 2003 r. zamykający się zyskiem netto w kwocie 933.780.782,19 (słownie: dziewięćset trzydzieści trzy miliony siedemset osiemdziesiąt tysięcy siedemset osiemdziesiąt dwa złote dziewięćnaście groszy);
  - informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia;
  - zestawienie zmian w kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2003 r. o kwotę 1.110.860.923,70 (słownie: jeden miliard sto dziesięć milionów osiemset sześćdziesiąt tysięcy dziewięćset dwadzieścia trzy złote siedemdziesiąt groszy);
  - rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w kwocie 1.199.718,50 (słownie: jeden milion sto dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset osiemnaście złotych pięćdziesiąt groszy).

##### **§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

## **UCHWAŁA NR ...**

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLSKIEGO KONCERNU  
NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA**

**z dnia 24 czerwca 2004 r.**

**w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2003**

**§ 1**

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 kodeksu spółek handlowych oraz § 7 ust. 7 pkt 3 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu oraz oceną Rady Nadzorczej postanawia dokonać następującego podziału zysku, za rok 2003, w wysokości 933.780.782,19 (słownie: dziewięćset trzydzieści trzy miliony siedemset osiemdziesiąt tysięcy siedemset osiemdziesiąt dwa złote dziewiętnaście groszy):

- na kapitał zapasowy przeznaczyć kwotę 698.817.889,25 (słownie: sześćset dziewięćdziesiąt osiem milionów osiemset siedemnaście tysięcy osiemset osiemdziesiąt dziewięć złotych dwadzieścia pięć groszy)
- na dywidendę dla akcjonariuszy przeznaczyć kwotę 230.962.892,94 (słownie: dwieście trzydzieści milionów dziewięćset sześćdziesiąt dwa tysiące osiemset dziewięćdziesiąt dwa złote dziewięćdziesiąt cztery grosze)
- na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych kwotę 4.000.000 (słownie: cztery miliony złotych).

**§ 2**

Jednocześnie na podstawie art. 348 § 3 kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. ustala dzień 2 sierpnia 2004 r. jako dzień dywidendy oraz dzień 1 września 2004 r. jako termin wypłaty dywidendy.

**§ 3**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UCHWAŁA NR ...**

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLSKIEGO KONCERNU  
NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA**

**z dnia 24 czerwca 2004 r.**

**w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2003**

**§ 1**

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 kodeksu spółek handlowych w związku z § 7 ust. 7 pkt 2 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. udziela Panu Zbigniewowi Wróblowi Prezesowi Zarządu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku.

## § 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.

### **UCHWAŁA NR ...**

#### **ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLSKIEGO KONCERNU NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA**

**z dnia 24 czerwca 2004 r.**

**w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2003**

## § 1

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 kodeksu spółek handlowych w związku z § 7 ust. 7 pkt 2 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. udziela Panu Sławomirowi Golonce Wiceprezesowi Zarządu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku.

## § 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.

### **UCHWAŁA NR ...**

#### **ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLSKIEGO KONCERNU NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA**

**z dnia 24 czerwca 2004 r.**

**w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2003**

**§ 1**

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 kodeksu spółek handlowych w związku z § 7 ust. 7 pkt 2 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. udziela Panu Andrzejowi Macenowiczowi Wiceprezesowi Zarządu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.

**UCHWAŁA NR ...**

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLSKIEGO KONCERNU  
NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA**

**z dnia 24 czerwca 2004 r.**

**w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2003**

**§ 1**

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 kodeksu spółek handlowych w związku z § 7 ust. 7 pkt 2 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. udziela Panu Jackowi Strzeleckiemu Wiceprezesowi Zarządu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.

**UCHWAŁA NR ...**

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLSKIEGO KONCERNU  
NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA**

**z dnia 24 czerwca 2004 r.**

**w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2003**

**§ 1**

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 kodeksu spółek handlowych w związku z § 7 ust. 7 pkt 2 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. udziela Panu Januszowi Wiśniewskiemu Wiceprezesowi Zarządu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.

**UCHWAŁA NR ...**

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLSKIEGO KONCERNU  
NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA**

**z dnia 24 czerwca 2004 r.**

**w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2003**

**§ 1**

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 kodeksu spółek handlowych w związku z § 7 ust. 7 pkt 2 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. udziela Panu Maciejowi Gierewi Przewodniczącemu Rady Nadzorczej w okresie



od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2003 roku.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.

**UCHWAŁA NR ...**

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLSKIEGO KONCERNU  
NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA**

**z dnia 24 czerwca 2004 r.**

**w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2003**

**§ 1**

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 kodeksu spółek handlowych w związku z § 7 ust. 7 pkt 2 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. udziela Panu Janowi Wadze Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2003 roku.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.

**UCHWAŁA NR ...**

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLSKIEGO KONCERNU  
NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA**

**z dnia 24 czerwca 2004 r.**

**w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2003**

**§ 1**

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 kodeksu spółek handlowych w związku z § 7 ust. 7 pkt 2 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. udziela Panu Grzegorzowi Mroczkowskiemu Sekretarzowi Rady Nadzorczej okresie od 1 stycznia 2003 roku do 25 marca 2003 roku absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2003 roku.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.

**UCHWAŁA NR ...**

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLSKIEGO KONCERNU  
NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA**

**z dnia 24 czerwca 2004 r.**

**w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2003**

**§ 1**

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 kodeksu spółek handlowych w związku z § 7 ust. 7 pkt 2 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. udziela Panu Orestowi Nazarukowi Członkowi Rady Nadzorczej w okresie od 17 kwietnia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku, pełniącemu funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej w okresie od 14 maja 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2003 roku.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.

**UCHWAŁA NR ...**

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLSKIEGO KONCERNU  
NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA**

**z dnia 24 czerwca 2004 r.**

**w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2003**

**§ 1**

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 kodeksu spółek handlowych w związku z § 7 ust. 7 pkt 2 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. udziela Panu Jackowi Bartkiewiczowi Członkowi Rady Nadzorczej w okresie od 25 marca 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2003 roku.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.

**UCHWAŁA NR ...**

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLSKIEGO KONCERNU  
NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA**

**z dnia 24 czerwca 2004 r.**

**w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2003**

**§ 1**

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 kodeksu spółek handlowych w związku z § 7 ust. 7 pkt 2 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. udziela Panu Edwardowi Grzywie Członkowi Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2003 roku.

## § 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.

### **UCHWAŁA NR ...**

#### **ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLSKIEGO KONCERNU NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA**

**z dnia 24 czerwca 2004 r.**

**w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2003**

## § 1

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 kodeksu spółek handlowych w związku z § 7 ust. 7 pkt 2 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. udziela Panu Krzysztofowi Kluzkowi Członkowi Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2003 roku.

## § 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.

### **UCHWAŁA NR ...**

#### **ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLSKIEGO KONCERNU NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA**

**z dnia 24 czerwca 2004 r.**

**w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2003**

**§ 1**

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 kodeksu spółek handlowych w związku z § 7 ust. 7 pkt 2 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. udziela Panu Andrzejowi Kratiukowi Członkowi Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2003 roku.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.

**UCHWAŁA NR ...**

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLSKIEGO KONCERNU  
NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA**

**z dnia 24 czerwca 2004 r.**

**w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2003**

**§ 1**

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 kodeksu spółek handlowych w związku z § 7 ust. 7 pkt 2 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. udziela Panu Ryszardowi Ławniczakowi Członkowi Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2003 roku.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.

**UCHWAŁA NR ...**

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLSKIEGO KONCERNU  
NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA**

**z dnia 24 czerwca 2004 r.**

**w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2003**

**§ 1**

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 kodeksu spółek handlowych w związku z § 7 ust. 7 pkt 2 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. udziela Panu Krzysztofowi Szlubowskiemu Członkowi Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2003 roku.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.

**UCHWAŁA NR ...**

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLSKIEGO KONCERNU  
NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA**

**z dnia 24 czerwca 2004 r.**

**w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2003**

**§ 1**

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 kodeksu spółek handlowych w związku z § 7 ust. 7 pkt 2 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. udziela Panu Józefowi Woźniakowskiemu Członkowi Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2003 roku do 14 lutego 2003 roku, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2003 roku.

## § 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.

### UCHWAŁA NR ...

#### ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLSKIEGO KONCERNU NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA

**z dnia 24 czerwca 2004 r.**

**w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. za rok obrotowy 2003**

## § 1

Na podstawie 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 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. zatwierdza:

1. sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2003;
2. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2003 r. do 31 grudnia 2003 r. obejmujące:
  - zweryfikowany przez biegłego rewidenta skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2003 r. wykazujący tak po stronie aktywów jak i pasywów kwotę 16.982.694.592,48 (słownie: szesnaście miliardów dziewięćset osiemdziesiąt dwa miliony sześćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące pięćset dziewięćdziesiąt dwa złote czterdzieści osiem groszy);
  - skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2003 r. do 31 grudnia 2003 r. zamykający się zyskiem netto w kwocie 1.013.649.101,04 (słownie: jeden miliard trzysta sześćset czterdzieści dziewięć tysięcy sto jeden złotych cztery grosze);
  - informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia;
  - zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, wykazujące zwiększenie skonsolidowanego kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2003 r. o kwotę 1.202.875.023,59 (słownie: jeden miliard dwieście dwa miliony osiemset siedemdziesiąt pięć tysięcy dwadzieścia trzy złote pięćdziesiąt dziewięć groszy);

- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 383.546.871,60 (słownie: trzysta osiemdziesiąt trzy miliony pięćset czterdzieści sześć tysięcy osiemset siedemdziesiąt jeden złotych sześćdziesiąt groszy)

## § 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

### UCHWAŁA NR ...

#### ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLSKIEGO KONCERNU NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA

**z dnia 24 czerwca 2004 r.**

**w sprawie wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa (włączając w to nieruchomości) Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A.**

## § 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie działając na podstawie art. 393 pkt 3 kodeksu spółek handlowych i § 7 ust. 7 pkt 7 Statutu Spółki wyraża niniejszym zgodę na zbycie, na rzecz Przedsiębiorstwa Produkcyjno-Handlowego GAŚSIOR Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy, zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki przeznaczonej do produkcji folii BOPP, obejmującej powiązany funkcjonalnie zespół składników majątkowych wydzierżawianych obecnie na rzecz spółki Flexpol Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku, składający się z:

- (a) zespołu urządzeń (linii technologicznej) do produkcji folii BOPP, oraz
- (b) nieruchomości stanowiącej część działki gruntu nr 20/34 przy ul. Chemików 7 w Płocku, wraz ze znajdującymi się na niej budynkami oraz budowlami (przy czym zbyciu na rzecz Przedsiębiorstwa Produkcyjno-Handlowego GAŚSIOR Sp. z o.o. podlega cała powyższa działka nr 20/34).

## §2

Zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa, określonej w §1, nastąpi na warunkach wynegocjowanych przez Zarząd Spółki, za łączną cenę sprzedaży wynoszącą 32.000.000 zł (słownie: trzydzieści dwa miliony złotych) netto, która poza zorganizowaną częścią przedsiębiorstwa określoną w § 1 niniejszej uchwały, obejmować będzie również część działki 20/34 nie wchodzącą w skład tej zorganizowanej części przedsiębiorstwa.



### §3

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

## UCHWAŁA NR ...

### ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLSKIEGO KONCERNU NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA

**z dnia 24 czerwca 2004 r.**

#### **w sprawie zbycia lub wydzierżawienia Wydziału Ścieków i Utylizacji**

### § 1

Na podstawie art. 393 pkt 3 kodeksu spółek handlowych w zw. z § 7 ust. 7 pkt 7 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. wyraża zgodę na zbycie lub wydzierżawienie mienia stanowiącego zorganizowaną część przedsiębiorstwa funkcjonującego w strukturach PKN ORLEN S.A. jako obszar gospodarki osadowej Wydziału Ścieków i Utylizacji, na zasadach zaproponowanych poniżej.

### § 2

1. Zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa nastąpi według wartości rynkowej oszacowanej przez rzeczoznawcę, nie niższej niż wartość księgowa netto rzeczowego majątku Wydziału Ścieków i Utylizacji obejmującego obszar gospodarki osadowej.
2. Dzierżawa składników majątkowych Wydziału Ścieków i Utylizacji nastąpi w oparciu o stawkę miesięcznego czynszu dzierżawionego wynoszącą 102% miesięcznej wartości amortyzacji w przypadku składników majątku obecnie amortyzowanych oraz 10% miesięcznej wartości amortyzacji liczonej od wartości początkowej w przypadku zamortyzowanych już składników majątku, powiększoną o podatek od nieruchomości, opłaty z tytułu użytkowania wieczystego oraz koszty mediów. Termin płatności czynszu dzierżawnego będzie wynosił 30 dni od daty wystawienia faktury.

### § 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

## UCHWAŁA NR ...

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLSKIEGO KONCERNU  
NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA**

**z dnia 24 czerwca 2004 r.**

**w sprawie zbycia lub wydzierżawienia ZPN nr 1 Warszawa - Raków**

**§ 1**

Na podstawie art. 393 pkt 3 kodeksu spółek handlowych w zw. z § 7 ust. 7 pkt 7 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. wyraża zgodę na zbycie lub wydzierżawienie mienia wchodzącego w skład zorganizowanej części przedsiębiorstwa - Zakładu Produktów Naftowych Nr 1 Warszawa-Raków.

**§ 2**

Sprzedaż może nastąpić w trybie przetargu, po cenie nie niższej niż wartość rynkowa nieruchomości przedstawiona w wycenie. W razie braku ofert na zakup dopuszcza się zbycie w trybie kolejnego przetargu po cenie nie niższej niż 75% wartości wynikającej z wyceny.

**§ 3**

W przypadku dzierżawy stawkę czynszu dzierżawnego wyznacza się w wysokości odpowiadającej poziomowi stawek rynkowych obowiązujących w danym regionie, jednak nie niższą niż 130% amortyzacji nieruchomości (w przypadku dzierżawy przez spółkę pracowniczą – 102% amortyzacji). Stawka czynszu musi również pokrywać inne koszty ponoszone przez Spółki, podatki od nieruchomości, opłaty z tytułu użytkowania wieczystego itp.

**§ 4**

W przypadku nie wyłonienia nabywcy w trybie określonym w § 2 i 3, sprzedaż lub wydzierżawienie może nastąpić po uprzednim określeniu ceny i trybu, lub stawki czynszu przez Zarząd.

**§ 5**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UCHWAŁA NR ...**

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLSKIEGO KONCERNU  
NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA**

**z dnia 24 czerwca 2004 r.**

## **w sprawie zbycia Baz Magazynowych**

### **§ 1**

Na podstawie art. 393 pkt 3 kodeksu spółek handlowych w zw. z § 7 ust. 7 pkt 7 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. wyraża zgodę na zbycie mienia wchodzącego w skład niżej wymienionych zorganizowanych części przedsiębiorstwa Spółki:

1. Baza Magazynowa 34 Gdańsk Kiełpinek ul. Sztutowaska,
2. Baza Magazynowa 34 Gdańsk Kiełpinek ul. Szczęśliwa,
3. Baza Magazynowa 44 Nysa,
4. Baza Magazynowa 45 Bielsko Biała,
5. Baza Magazynowa 46 Chrzanów,
6. Baza Magazynowa 84 Nowy Targ,
7. Baza Magazynowa 62 Bydgoszcz,
8. Baza Magazynowa 113 Wałbrzych,
9. Baza Magazynowa 114 Legnica.

### **§ 2**

Zbycie nastąpi w trybie przetargu, po cenie nie niższej niż wartość rynkowa nieruchomości przedstawiona w wycenie. W razie braku ofert na zakup dopuszcza się zbycie w trybie kolejnego przetargu po cenie nie niższej niż 75% ceny wywoławczej.

### **§ 3**

W przypadku nie wyłonienia nabywcy w trybie określonym w § 2, zbycie może nastąpić poprzez skierowanie zaproszenia do składania ofert po uprzednim określeniu ceny i trybu przez Zarząd.

### **§ 4**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

## **UCHWAŁA NR ...**

## **ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLSKIEGO KONCERNU NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA**

**z dnia 24 czerwca 2004 r.**

**w sprawie zbycia prawa użytkowania wieczystego gruntu położonego w Gdańsku -  
Wrzeszczu**

### § 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. wyraża zgodę na zbycie prawa użytkowania wieczystego nieruchomości - działki gruntu nr 407 o powierzchni 416 m<sup>2</sup> położonej w Gdańsku - Wrzeszczu, objętej księgą wieczystą nr 64071.

### § 2

Sprzedaż może nastąpić w trybie przetargu, po cenie nie niższej niż wartość z wyceny nieruchomości. W razie braku ofert na zakup dopuszcza się zbycie w trybie kolejnego przetargu po cenie nie niższej niż 75 % ceny wywoławczej.

### § 3

W przypadku nie wyłonienia nabywcy w trybie określonym w § 2, sprzedaż może nastąpić po uprzednim określeniu ceny i trybu przez Zarząd.

### § 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

## **UCHWAŁA NR ...**

### **ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLSKIEGO KONCERNU NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA**

**z dnia 24 czerwca 2004 r.**

**w sprawie zbycia prawa użytkowania wieczystego gruntu położonego w Pruszczu  
Gdańskim**

### § 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. wyraża zgodę na zbycie prawa użytkowania wieczystego nieruchomości - działki gruntu nr 39 o powierzchni 413 m<sup>2</sup> położonej w Pruszczu Gdańskim, objętej księgą wieczystą nr 53568.

### § 2

Sprzedaż może nastąpić w trybie przetargu, po cenie nie niższej niż wartość według wyceny nieruchomości przedstawiona w operacie szacunkowym. W razie braku ofert na zakup dopuszcza się zbycie w trybie kolejnego przetargu po cenie nie niższej niż 75 % ceny wywoławczej.

### § 3

W przypadku nie wyłonienia nabywcy w trybie określonym w § 2, sprzedaż może nastąpić po uprzednim określeniu ceny i trybu przez Zarząd.

**§ 4**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UCHWAŁA NR ...**

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLSKIEGO KONCERNU  
NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA**

**z dnia 24 czerwca 2004 r.**

**w sprawie nieodpłatnego przekazania udziału w prawie użytkowania wieczystego  
działki nr 57/10 położonej w Płocku przy ul. Polnej**

**§ 1**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. wyraża zgodę na przekazanie w formie darowizny na rzecz Gminy Płock udziału wynoszącego 143821/383079 w prawie użytkowania wieczystego gruntu, oznaczonego jako działka nr 57/10, o powierzchni 0,4369 ha, położonego w Płocku przy ul. Polnej 18. Działka uregulowana jest w księdze wieczystej nr 73807 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Płocku.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UCHWAŁA NR ...**

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLSKIEGO KONCERNU  
NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA**

**z dnia 24 czerwca 2004 r.**

**w sprawie zbycia prawa użytkowania wieczystego gruntu położonego w Wólce  
Milanowskiej**

**§ 1**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. wyraża zgodę na zbycie na rzecz Województwa Świętokrzyskiego, w imieniu którego działa Świętokrzyski Zarząd Dróg Wojewódzkich w Kielcach, prawa użytkowania wieczystego gruntu stanowiącego własność Skarbu Państwa, położonego w Wólce Milanowskiej, oznaczonego w ewidencji gruntów jako działka nr 13/6, o powierzchni 0,0141 ha, uregulowanego w księdze wieczystej nr 47233 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Ostrowcu Świętokrzyskim, za cenę 1.990,92 zł (słownie: jeden tysiąc dziewięćset dziewięćdziesiąt złotych dziewięćdziesiąt dwa grosze).

Opisana działka stanowi część terenu stacji paliw nr 1407. Zbycie następuje w celu umożliwienia nabywcy realizacji celu publicznego, jakim jest modernizacja odcinak drogi wojewódzkiej nr 756.

## § 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

### **UCHWAŁA NR ...**

### **ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLSKIEGO KONCERNU NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA**

**z dnia 24 czerwca 2004 r.**

**w sprawie zbycia prawa użytkowania wieczystego gruntu położonego w Gdańsku**

## § 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. wyraża zgodę na zbycie na rzecz Gminy Gdańsk prawa użytkowania wieczystego gruntu stanowiącego własność Skarbu Państwa, położonego w Gdańsku, oznaczonego w ewidencji gruntów jako działka nr 192/1, o powierzchni 0,0050 ha, uregulowanego w księdze wieczystej nr 56629 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Gdańsku, za cenę 6.850,00 zł (słownie: sześć tysięcy osiemset pięćdziesiąt złotych).

Opisana działka stanowi część terenu stacji paliw nr 361. Zbycie następuje w celu umożliwienia nabywcy realizacji celu publicznego, jakim jest modernizacja ulicy Pomorskiej w Gdańsku.

## § 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

### **UCHWAŁA NR ...**

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLSKIEGO KONCERNU  
NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA**

**z dnia 24 czerwca 2004 r.**

**w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego**

**§ 1**

Na podstawie § 27 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w związku z Uchwałą Rady Giełdy w sprawie przyjęcia zasad ładu korporacyjnego dla spółek akcyjnych będących emitentami akcji, obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa, które są dopuszczone do obrotu giełdowego, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna, po zapoznaniu się z opinią Rady Nadzorczej, podziela stanowisko Zarządu Spółki wyrażone w Uchwale nr 1822/04 Zarządu Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. z dnia 31 maja 2004 roku i akceptuje stanowisko Spółki wobec zasad ładu korporacyjnego dla spółek akcyjnych będących emitentami akcji, obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa, które są dopuszczone do obrotu giełdowego.

Szczegółowa treść zasad ładu korporacyjnego i stanowisko Spółki co do ich stosowania zawiera załącznik do niniejszej Uchwały.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

	ZASADA	TAK/ NIE / CZĘŚCIOWO	KOMENTARZ PKN ORLEN S.A.
<b>ZASADY OGÓLNE</b>			
I	<p><u>Cel spółki</u> Podstawowym celem działania władz spółki jest realizacja interesu spółki, rozumianego jako powiększanie wartości powierzonego jej przez akcjonariuszy majątku, z uwzględnieniem praw i interesów innych niż akcjonariusze podmiotów, zaangażowanych w funkcjonowanie spółki, w szczególności wierzycieli spółki oraz jej pracowników.</p>	<b>Tak</b>	<p><i>Zarząd zgodnie z misją i wizją PKN ORLEN S.A. dokłada wszelkich starań, aby Spółka prowadziła efektywną działalność ekonomiczną z poszanowaniem interesów wszystkich grup akcjonariuszy oraz innych grup związanych z interesem spółki.</i></p> <p><b>Misja: Kim jesteśmy</b> <i>Polski Koncern Naftowy ORLEN jest jedną z największych grup kapitałowych w Polsce, dostarczającą około 10% przychodów budżetowych państwa i zatrudniającą kilkadziesiąt tysięcy osób. ORLEN to także największa sieć stacji paliw w Polsce i właściciel jednej z najnowocześniejszych w Europie rafinerii. Poprzez dostarczanie najlepszych paliw i usług na rynku Europy Środkowej NADAJEMY ŻYCIU TEMPO, nie zapominając o zachowaniu najwyższych standardów ekonomicznych, ekologicznych i społecznych.”</i></p> <p><b>WIZJA: Dokąd zmierzamy</b> <i>Dążymy do zbudowania Koncernu, który zajmie znaczącą pozycję w Europie. Chcemy, by wyróżniał się wysoką jakością działania, cieszył się szacunkiem i zaufaniem. Czujemy się odpowiedzialni za środowisko społeczne i</i></p>



			<p><i>naturalne, ponieważ jesteśmy znaczącym pracodawcą i narodowym koncernem z tradycją i historią. Społeczną odpowiedzialność uznajemy za nieodłączny element nowoczesnego zarządzania. Poprzez prowadzenie partnerskiego dialogu z interesariuszami, staramy się w procesie podejmowania decyzji operacyjnych coraz lepiej uwzględniać dobro wszystkich osób, organizacji i społeczności, na które ma wpływ nasza działalność. Chcemy być gwarantem sukcesu dla wszystkich, którzy nam zaufali.</i></p> <p><i>Mając na uwadze wzrost wartości aktywów zainwestowanych przez akcjonariuszy Zarząd Spółki wdraża w funkcjonowaniu przedsiębiorstwa Program Ekonomicznej Wartości Dodanej (EVA). Wypracowane w jego wyniku kryteria stanowiąc będą determinantę przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych oraz stanowiąc będą element motywacyjnego systemu wynagradzania.</i></p>
II	<p><u>Rządy większości i ochrona mniejszości</u> Spółka akcyjna jest przedsięwzięciem kapitałowym. Dlatego w spółce musi być uznawana zasada rządów większości kapitałowej i w związku z tym prymatu większości nad mniejszością. Akcjonariusz, który wniósł większy kapitał, ponosi też większe ryzyko gospodarcze. Jest więc uzasadnione, aby jego interesy były uwzględniane proporcjonalnie do wniesionego kapitału. Mniejszość musi mieć zapewnioną należytą ochronę jej praw, w granicach określonych przez prawo i dobre obyczaje. Wykonując swoje uprawnienia akcjonariusz większościowy powinien uwzględniać interesy mniejszości.</p>	Tak	<p><i>PKN ORLEN S.A. w pełni przestrzega zasady rządów większości przy jednoczesnym poszanowaniu praw mniejszości w granicach określonych przepisami prawa i Statutu Spółki. Działalność Spółki podyktowana jest wspólnym interesem wszystkich akcjonariuszy, a nie interesem jednostki.</i></p>
III	<u>Uczciwe intencje i nienadużywanie uprawnień</u>	Tak	

	Wykonywanie praw i korzystanie z instytucji prawnych powinno opierać się na uczciwych intencjach (dobrej wierze) i nie może wykroczać poza cel i gospodarcze uzasadnienie, ze względu na które instytucje te zostały ustanowione. Nie należy podejmować działań, które wykraczając poza tak ustalone ramy stanowiłyby nadużycie prawa. Należy chronić mniejszość przed nadużywaniem uprawnień właścicielskich przez większość oraz chronić interesy większości przed nadużywaniem uprawnień przez mniejszość, zapewniając możliwie jak najszerszą ochronę słusznym interesom akcjonariuszy i innych uczestników obrotu.		<i>Członkowie organów Spółki wykonują swoje prawa i obowiązki z najwyższą starannością i w najlepszej wierze. Wszystkie działania podejmowane przez członków organów Spółki oraz pracowników, którym zostały powierzone odpowiednie zakresy odpowiedzialności i kompetencji realizowane są w ramach obowiązującego prawa i ich podstawą jest osiągnięcie gospodarczych celów, dla których przedsiębiorstwo zostało ustanowione.</i>
IV	<u>Kontrola sądowa</u> Organy spółki i osoby prowadzące walne zgromadzenie nie mogą rozstrzygać kwestii, które powinny być przedmiotem orzeczeń sądowych. Nie dotyczy to działań, do których organy spółki i osoby prowadzące walne zgromadzenie są uprawnione lub zobowiązane przepisami prawa.	<b>Tak</b>	<i>Zarówno organy Spółki jak i osoby prowadzące Walne Zgromadzenia powstrzymują się od rozstrzygania kwestii, które powinny być przedmiotem orzeczeń sądowych, chyba, że są to działania, do których organy spółki i osoby prowadzące walne zgromadzenie są uprawnione lub zobowiązane przepisami prawa.</i>
V	<u>Niezależność opinii zamawianych przez spółkę</u> Przy wyborze podmiotu mającego świadczyć usługi eksperckie, w tym w szczególności usługi biegłego rewidenta, usługi doradztwa finansowego i podatkowego oraz usługi prawnicze spółka powinna uwzględnić, czy istnieją okoliczności ograniczające niezależność tego podmiotu przy wykonywaniu powierzonych mu zadań.	<b>Tak</b>	<i>Spółka przy wyborze poszczególnych podmiotów świadczących usługi eksperckie, w tym wybór biegłego rewidenta, stosuje odpowiednie procedury zapewniające niezależność podmiotów i zasady zachowania uczciwej konkurencji.</i>
<b><u>DOBRE PRAKTYKI WALNYCH ZGROMADZEŃ</u></b>			
1	Walne zgromadzenie powinno odbywać się w miejscu i czasie ułatwiającym jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy uczestnictwo w	<b>Tak</b>	<i>Walne Zgromadzenia PKN ORLEN S.A. odbywają się w siedzibie spółki w Płocku, jednakże Statut Spółki przewiduje także</i>

	zgromadzeniu.		<i>możliwość ich odbywania w Warszawie.</i>
2	Żądanie zwołania walnego zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty, powinno być uzasadnione. Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez walne zgromadzenie oraz inne istotne materiały powinny być przedstawiane akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią rady nadzorczej przed walnym zgromadzeniem, a czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny.	<b>Częściowo</b>	<i>Zarówno regulacja ustawowa jak też Statut Spółki, przyznając prawo do żądania zwołania Walnego Zgromadzenia, nie przewidują przy jego realizacji wymogu uzasadnienia. Przyjęcie zasady nakładałoby, zatem na akcjonariuszy Spółki obowiązek nie znajdujący oparcia w przepisach Kodeksu spółek handlowych, co zdaniem Zarządu nie leży w interesie Spółki oraz akcjonariuszy. W opinii Zarządu Spółki oraz Rady Nadzorczej Spółki, funkcję uzasadnienia spełnia w dużej mierze szczegółowy porządek obrad Walnego Zgromadzenia, który wskazuje, w jakim celu zostaje ono zwołane i jakie sprawy będą podlegały rozpatrzeniu. Spółka w pełni respektuje tę część zasady, która odnosi się do przedstawiania akcjonariuszom materiałów i projektów uchwał w zakresie i terminach określonych przepisami prawa. Jednocześnie Statut Spółki przewiduje opiniowanie przez Radę Nadzorczą wszelkich spraw przedkładanych przez Zarząd Walnemu Zgromadzeniu.</i>
3	Walne zgromadzenie zwołane na wniosek akcjonariuszy powinno się odbyć w terminie wskazanym w żądaniu, a jeżeli dotrzymanie tego terminu napotyka na istotne przeszkody - w najbliższym terminie, umożliwiającym rozstrzygnięcie przez zgromadzenie spraw, wnoszonych pod jego obrady.	<b>Tak</b>	<i>Zarząd Spółki respektując uprawnienia akcjonariuszy wynikające z przepisów prawa i Statutu Spółki uwzględnia ich postulaty dotyczące wskazanego terminu zwołania Walnego Zgromadzenia, o ile nie stoją temu na przeszkodzie względy formalno-prawne lub przyczyny obiektywne uniemożliwiające zwołanie Walnego Zgromadzenia zgodnie z żądaniem akcjonariusza.</i>
4	Odwołanie walnego zgromadzenia, w którego	<b>Tak</b>	

	<p>porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach walne zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody (siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie następuje w taki sam sposób, jak zwołanie, zapewniając przy tym jak najmniejsze ujemne skutki dla spółki i dla akcjonariuszy, w każdym razie nie później niż na trzy tygodnie przed pierwotnie planowanym terminem. Zmiana terminu odbycia walnego zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie ulegał zmianie.</p>		<p><i>W dotychczasowej praktyce w Spółce nie zdarzył się przypadek odwołania zwołanego Walnego Zgromadzenia, jednakże o ile w przyszłości wystąpiłaby taka konieczność, Zarząd podejmie działania zmierzające do zminimalizowania negatywnych skutków związanych z odwołaniem Zgromadzenia dla akcjonariuszy.</i></p>
5	<p>Uczestnictwo przedstawiciela akcjonariusza w walnym zgromadzeniu wymaga udokumentowania prawa do działania w jego imieniu w sposób należyty. Należy stosować domniemanie, iż dokument pisemny, potwierdzający prawo reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu jest zgodny z prawem i nie wymaga dodatkowych potwierdzeń, chyba że jego autentyczność lub ważność <i>prima facie</i> budzi wątpliwości zarządu spółki (przy wpisywaniu na listę obecności) lub przewodniczącego walnego zgromadzenia.</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p><i>Za należyte udokumentowanie prawa do działania w imieniu akcjonariusza Spółka uznaje przedłożenie pisemnego pełnomocnictwa sporządzonego zgodnie z przepisami prawa oraz udzielonego przez osoby do tego upoważnione zgodnie z okazanym aktualnym wypisem z właściwego rejestru.</i></p>
6	<p>Walne zgromadzenie powinno mieć stabilny regulamin, określający szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał. Regulamin powinien zawierać w szczególności postanowienia dotyczące wyborów, w tym wyboru rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Regulamin nie powinien ulegać częstym zmianom; wskazane jest, aby zmiany wchodziły w życie począwszy od następnego walnego zgromadzenia.</p>	<p><b>Tak</b></p>	<p><i>Obrady Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN S.A. odbywają się zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, postanowieniami Statutu Spółki oraz Regulaminem Walnego Zgromadzenia, którego tekst jednolity przyjęto Uchwałą Nr 51 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2002r. Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki zawiera postanowienia dotyczące wyborów członków rady nadzorczej, za wyjątkiem głosowania oddzielnymi grupami, których to wprowadzenie do Regulaminu</i></p>

			zostanie zaproponowane akcjonariuszom przez Zarząd.
7	Osoba otwierająca walne zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru przewodniczącego, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.	<b>Tak</b>	Zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia osoba otwierająca Walne Zgromadzenie Spółki zapewnia rozpoczęcie obrad i wybór Przewodniczącego, któremu następnie przekazuje kierowanie obradami. Zarówno Statut jak i Regulamin Walnego Zgromadzenia nie przewidują innej roli i kompetencji osoby otwierającej Walne Zgromadzenie.
8	Przewodniczący walnego zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Przewodniczący powinien przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników zgromadzenia i zapewniać respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych. Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji, nie może też bez uzasadnionych przyczyn opóźniać podpisania protokołu walnego zgromadzenia.	<b>Tak</b>	Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki określa kompetencje i obowiązki Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia w zakresie potrzebnym dla sprawnego i prawidłowego przebiegu obrad przy jednoczesnym poszanowaniu praw wszystkich akcjonariuszy, zgodnie z ustalonym porządkiem i z zachowaniem obowiązujących przepisów prawa, postanowień Statutu i Regulaminu Walnego Zgromadzenia.
9	Na walnym zgromadzeniu powinni być obecni członkowie rady nadzorczej i zarządu. Biegły rewident powinien być obecny na zwyczajnym walnym zgromadzeniu oraz na nadzwyczajnym walnym zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe spółki.	<b>Częściowo</b>	Zapewniając najlepsze warunki dla prowadzenia przez Zarząd i Radę Nadzorczą dialogu z akcjonariuszami i postrzegając Walne Zgromadzenie jako platformę wzajemnej komunikacji, a zarazem mając na uwadze wieloosobowy skład organów Spółki i podział kompetencji między członków Zarządu oraz wyraźnie określoną w porządku obrad

			<p>problematykę spraw mających być przedmiotem Walnego Zgromadzenia, Zarząd deklaruje, iż członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki zapewniają akcjonariuszom na Walnym Zgromadzeniu, w granicach swych kompetencji, możliwość uzyskania wyjaśnień i informacji w zakresie spraw rozstrzyganych przez Walne Zgromadzenie.</p> <p>Na walnych zgromadzeniach, których porządek obrad obejmuje sprawy finansowe, w szczególności zatwierdzenie sprawozdań finansowych Spółki lub jej grupy kapitałowej, Spółka zapewni obecność biegłego rewidenta, który udzieli wyjaśnień oraz informacji dotyczących przeprowadzonych badań i sporządzonej opinii.</p>
10	Członkowie rady nadzorczej i zarządu oraz biegły rewident spółki powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez zgromadzenie, udzielać uczestnikom zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących spółki.	<b>Tak</b>	Członkowie Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki obecni na Walnym Zgromadzeniu dołożą wszelkich starań, aby w zakresie swych kompetencji udzielić akcjonariuszom niezbędnych informacji i wyjaśnień pozostających w związku z rozstrzyganymi sprawami.
11	Udzielanie przez zarząd odpowiedzi na pytania walnego zgromadzenia powinno być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, że obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, a udzielanie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów.	<b>Tak</b>	Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki jak również biegły rewident obecny na Walnym Zgromadzeniu udzielają wyjaśnień i informacji w zakresie uwzględniającym granice wynikające z obowiązujących przepisów prawa dotyczących obowiązków informacyjnych spoczywających na spółce publicznej.
12	Krótkie przerwy w obradach, nie stanowiące odroczenia obrad, zarządzane przez przewodniczącego w uzasadnionych przypadkach, nie mogą mieć na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw.	<b>Tak</b>	Zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych zarządzenie przerwy w obradach wymaga podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Jakkolwiek Regulamin Walnego

			<i>Zgromadzenia Spółki dopuszcza zarządzenie przerw przez Przewodniczącego, to przerwy takie w żadnej mierze nie mogą naruszać regulacji ustawowej lub stanowić odroczenia obrad bądź utrudnienia dla realizacji praw akcjonariuszy, albowiem mają one charakter techniczny. W dotychczasowej praktyce prowadzenia Walnych Zgromadzeń nie odnotowano nadużywania tej regulaminowej kompetencji przez Przewodniczącego, który jedynie korzystał z niej w sytuacjach szczególnych i w interesie akcjonariuszy.</i>
13	Głosowania nad sprawami porządkowymi mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez akcjonariuszy ich praw.	<b>Tak</b>	<i>Zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia Spółki za wnioski w sprawach porządkowych uważa się wnioski, co do sposobu obradowania. W zakresie tym nie mieszczą się uchwały, które wywoływałyby negatywne skutki dla realizacji uprawnień akcjonariuszy.</i>
14	Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne i rzeczowe powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Walne zgromadzenie nie może podjąć uchwały o zdjęciu z porządku obrad bądź o zaniechaniu rozpatrywania sprawy, umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy.	<b>Częściowo</b>	<i>Pragnąc zapewnić stabilność porządku obrad Walnego Zgromadzenia Spółki oraz akceptując kierunek i założenia towarzyszące tej zasadzie, Spółka deklaruje jej stosowanie, jednakże za zasadne uznaje wprowadzenie w niej modyfikacji w zakresie spraw umieszczonych w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy. W opinii Spółki brak możliwości usunięcia z porządku obrad bądź zaniechania rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy może stanowić nadmierne ograniczenie swobody akcjonariuszy i nie leżeć w ich interesie. Wystarczającą gwarancją rozpatrzenia sprawy wniesionej przez akcjonariusza stanowi uzależnienie usunięcia takiej sprawy z porządku obrad od</i>

			<i>zgody lub wniosku akcjonariusza, który zażądał jej umieszczenia w porządku obrad walnego zgromadzenia.</i>
15	Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu.	<b>Tak</b>	<i>Obowiązujący Regulamin Walnego Zgromadzenia zapewnia akcjonariuszom prawo swobody wypowiedzi w rozpatrywanych sprawach związanych z porządkiem obrad. Uczestnicy Walnego Zgromadzenia mogą prezentować zarówno argumenty przemawiające za uchwałą, jak też zastrzeżenia w tym zakresie. Mają także możliwość uzasadnienia swego sprzeciwu w stosunku do podjętej uchwały.</i>
16	Z uwagi na to, że Kodeks spółek handlowych nie przewiduje kontroli sądowej w przypadku niepodjęcia przez walne zgromadzenie uchwały, zarząd lub przewodniczący walnego zgromadzenia powinni w ten sposób formułować uchwały, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z meritem rozstrzygnięcia stanowiącym przedmiot uchwały, miał możliwość jej zaskarżenia.	<b>Częściowo</b>	<i>W opinii Spółki treść zasady budzi wątpliwości natury formalnoprawnej, a jej stosowanie w proponowanym brzmieniu mogłoby rodzić problemy trudne do rozwiązania w praktyce. Jednocześnie Przewodniczący, notariusz i ekspert prawny jak również obsługa prawna Spółki zapewniają, aby treść podejmowanych uchwał nie budziła żadnych wątpliwości i w żadnej mierze nie ograniczała możliwości sądowej kontroli zgodnie z przepisami prawa.</i>
17	Na żądanie uczestnika walnego zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie	<b>Tak</b>	<i>Akcjonariusze Spółki mają podczas Walnych Zgromadzeń pełną swobodę składania pisemnych oświadczeń związanych z przedmiotem obrad, które na żądanie akcjonariusza znajdują swe odzwierciedlenie w protokole.</i>
<b><u>DOBRE PRAKTYKI RAD NADZORCZYCH</u></b>			
18	Rada nadzorcza corocznie przedkłada walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki. Ocena ta powinna być zawarta w raporcie rocznym spółki, udostępnianym wszystkim akcjonariuszom w takim	<b>Tak</b>	<i>Pragnąc zapewnić możliwość rzetelnej oceny Spółki przez akcjonariuszy oraz akceptując kierunek i założenia towarzyszące tej zasadzie, Spółka deklaruje jej stosowanie i wprowadzenie</i>



	terminie, aby mogli się z raportem zapoznać przed zwyczajnym walnym zgromadzeniem.		<i>analogicznej regulacji do Regulaminu Rady Nadzorczej.</i>
19	Członek rady nadzorczej powinien posiadać należyte wykształcenie, doświadczenie zawodowe oraz doświadczenie życiowe, reprezentować wysoki poziom moralny oraz być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu, pozwalającą mu w sposób właściwy wykonywać swoje funkcje w radzie nadzorczej. Kandydatury członków rady nadzorczej powinny być zgłaszane i szczegółowo uzasadniane w sposób umożliwiający dokonanie świadomego wyboru.	<b>Tak</b>	<i>Ocena Członków Rady Nadzorczej dokonywana jest przez najwłaściwszy w tym zakresie podmiot, za który Spółka uznaje inwestorów powierzających jej swój kapitał i obdarzających członków Rady Nadzorczej swym zaufaniem, czego emanacją stanowi sam akt wyboru i powierzenie tej odpowiedzialnej funkcji przez Walne Zgromadzenie.</i>
20	1. a) Przynajmniej połowę członków rady nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni. Niezależni członkowie rady nadzorczej powinni być wolni od jakichkolwiek powiązań ze spółką i akcjonariuszami lub pracownikami, które to powiązania mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji; b) Szczegółowe kryteria niezależności powinien określać statut spółki; c) Bez zgody przynajmniej jednego niezależnego członka rady nadzorczej, nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach: <ul style="list-style-type: none"> <li>- świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez spółkę i jakiejkolwiek podmioty powiązane ze spółką na rzecz członków zarządu;</li> <li>- wyrażenia zgody na zawarcie przez spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązanym ze spółką, członkiem rady nadzorczej albo zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi;</li> <li>- wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spółki.</li> </ul>	<b>Częściowo</b>	§ 8 ust. 5 Statutu Spółki określa szczegółowe kryteria niezależności członków Rady Nadzorczej: "Co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej, musi być osobami, z których każda spełnia następujące przesłanki: <ol style="list-style-type: none"> <li>1) nie jest pracownikiem Spółki ani Podmiotu Powiązanego,</li> <li>2) nie jest członkiem władz nadzorczych i zarządzających Podmiotu Powiązanego,</li> <li>3) nie jest akcjonariuszem dysponującym 5% lub więcej głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki lub walnym zgromadzeniu Podmiotu Powiązanego,</li> <li>4) nie jest członkiem władz nadzorczych i zarządzających lub pracownikiem podmiotu dysponującego 5% lub więcej głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki lub walnym zgromadzeniu Podmiotu Powiązanego,</li> <li>5) nie jest wstępnym, zstępnym, małżonkiem, rodzeństwem, rodzicem małżonka albo osobą pozostającą w stosunku przysposobienia wobec którejkolwiek z osób wymienionych w punktach poprzedzających.</li> </ol>

	<i>Zasada powyższa może zostać przez spółkę wdrożona w terminie innym niż pozostałe zasady zawarte w niniejszym zbiorze, jednak nie później niż do końca 2004 r.</i>		<i>Powyższe warunki muszą być spełnione przez cały okres trwania mandatu. Członek, który nie spełniał lub przestał spełniać powyższe warunki, winien zostać niezwłocznie odwołany. W rozumieniu niniejszego Statutu, dany podmiot jest „Podmiotem Powiązanym”, jeżeli jest Podmiotem Dominującym wobec Spółki, Podmiotem Zależnym wobec Spółki lub Podmiotem Zależnym wobec Podmiotu Dominującego wobec Spółki.</i>
21	Członek rady nadzorczej powinien przede wszystkim mieć na względzie interes spółki.	<b>Tak</b>	<i>Członkowie Rady Nadzorczej podczas pełnienia swoich funkcji mają na względzie interes Spółki. Działając na rzecz wzrostu jej wartości w należyty sposób zabezpieczają interes wszystkich akcjonariuszy.</i>
22	Członkowie Rady Nadzorczej powinni podejmować odpowiednie działania, aby otrzymywać od Zarządu regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności spółki oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem.	<b>Częściowo</b>	<i>Członkowie Rady Nadzorczej, działając w ramach kolegiального organu, jakim jest Rada Nadzorcza w spółce akcyjnej, korzystając w pełni ze swoich ustawowych i statutowych uprawnień, otrzymują regularnie wszelkie informacje o przebiegu realizacji poszczególnych transakcji w spółce oraz innych istotnych sprawach. Rada Nadzorcza ma również prawo przedstawienia swojej opinii w każdej sprawie związanej z działalnością Spółki.</i>
23	O zaistniałym konflikcie interesów członek rady nadzorczej powinien poinformować pozostałych członków rady i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.	<b>Tak</b>	<i>Z dotychczasowej praktyki wynika, że członkowie Rady Nadzorczej powstrzymywali się od zabierania głosu w dyskusji oraz rozstrzygania spraw, w których istniało potencjalne ryzyko wystąpienia konfliktu interesów. Niezależnie od tego, Spółka deklaruje stosowanie i wprowadzenie tejże zasady do Regulaminu Rady Nadzorczej.</i>
24	Informacja o osobistych, faktycznych i	<b>Tak</b>	<i>Akceptując kierunek i założenia towarzyszące</i>

	organizacyjnych powiązaniach członka rady nadzorczej z określonym akcjonariuszem, a zwłaszcza z akcjonariuszem większościowym powinna być dostępna publicznie. Spółka powinna dysponować procedurą uzyskiwania informacji od członków rady nadzorczej i ich upubliczniania.		<i>tej zasadzie, Spółka deklaruje wprowadzenie odpowiednich procedur umożliwiających uzyskiwanie i jawność stosownych informacji.</i>
25	Posiedzenia rady nadzorczej, z wyjątkiem spraw dotyczących bezpośrednio zarządu lub jego członków, w szczególności: odwołania, odpowiedzialności oraz ustalania wynagrodzenia, powinny być dostępne i jawne dla członków zarządu.	<b>Częściowo</b>	<i>Wynikające z przepisów prawa wyraźne wyodrębnienie rady nadzorczej w strukturze organów spółki akcyjnej i przypisanie jej określonych uprawnień i obowiązków, przemawiają, zdaniem Spółki, za stworzeniem Radzie Nadzorczej PKN ORLEN S.A. optymalnych warunków procedowania, pozwalających Członkom Rady Nadzorczej na swobodną i nieskrępowaną debatę podczas posiedzenia Rady Nadzorczej z jednoczesnym zapewnieniem wszystkich żądanych informacji i wyjaśnień ze strony Zarządu Spółki. W opinii Spółki, wymóg dostępności i jawności posiedzeń Rady Nadzorczej dla Członków Zarządu nazbyt ingeruje w tryb oraz swobodę prac Rady Nadzorczej. Członkowie Zarządu PKN ORLEN S.A. mają prawo uczestniczyć w posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki zwołanym na wniosek Zarządu, za wyjątkiem spraw dotyczących bezpośrednio Zarządu lub jego Członków. W pozostałych przypadkach uczestnictwo Członków Zarządu w posiedzeniach Rady Nadzorczej pozostawione jest woli Członków Rady Nadzorczej. Ponadto, Rada Nadzorcza może z własnej inicjatywy lub na wniosek Zarządu zaprosić na swoje posiedzenie inne osoby, w szczególności pracowników Spółki odpowiedzialnych za sprawy rozpatrywane na posiedzeniu, konsultantów i doradców.</i>
26	Członek rady nadzorczej powinien umożliwić	<b>Tak</b>	<i>Zgodnie z obowiązującymi uregulowaniami</i>

	zarządowi przekazanie w sposób publiczny i we właściwym trybie informacji o zbyciu lub nabyciu akcji spółki lub też spółki wobec niej dominującej lub zależnej, jak również o transakcjach z takimi spółkami, o ile są one istotne dla jego sytuacji materialnej.		<i>prawnymi oraz wewnętrznymi procedurami Członkowie Rady Nadzorczej udzielają Zarządowi stosownych informacji, które są przekazywane do publicznej wiadomości.</i>
27	Wynagrodzenie członków rady nadzorczej powinno być godziwe lecz nie powinno stanowić istotnej pozycji kosztów działalności spółki ani wpływać w poważny sposób na jej wynik finansowy. Wynagrodzenie to powinno pozostawać w rozsądnej relacji do wynagrodzenia członków zarządu. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich członków rady nadzorczej powinna być ujawniana w raporcie rocznym.	<b>Tak</b>	<i>Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej nie stanowi istotnej pozycji kosztów działalności spółki. Łączna jego wysokość jest ujawniana w raporcie rocznym.</i>
28	Rada nadzorcza powinna działać zgodnie ze swym regulaminem, który powinien być publicznie dostępny.	<b>Tak</b>	<i>W Spółce trwają prace nad zmianą Regulaminu Rady Nadzorczej mające na celu wprowadzenie do niego regulacji odzwierciedlających idee i kierunki zawarte w zasadach dobrych praktyk. Po przeprowadzeniu nowelizacji Regulamin będzie publicznie dostępny.</i>
29	Porządek obrad rady nadzorczej nie powinien być zmieniany lub uzupełniany w trakcie posiedzenia, którego dotyczy. Wymogu powyższego nie stosuje się, gdy obecni są wszyscy członkowie rady nadzorczej i wyrażają oni zgodę na zmianę lub uzupełnienie porządku obrad, a także gdy podjęcie określonych działań przez radę nadzorczą jest konieczne dla uchronienia spółki przed szkodą jak również w przypadku uchwały, której przedmiotem jest ocena, czy istnieje konflikt interesów między członkiem rady nadzorczej a spółką.	<b>Tak</b>	<i>Regulamin Rady Nadzorczej zapewnia stabilność porządku obrad. Ewentualne zmiany porządku obrad wymagają obecności oraz zgody wszystkich członków Rady Nadzorczej. Określone w niniejszej zasadzie pozostałe przyczyny zmiany porządku obrad zostaną wprowadzone do Regulaminu Rady Nadzorczej.</i>
30	Członek rady nadzorczej oddelegowany przez grupę akcjonariuszy do stałego pełnienia nadzoru powinien składać radzie nadzorczej szczegółowe sprawozdania z pełnionej funkcji.	<b>Tak</b>	<i>Akceptując kierunek i założenia towarzyszące tej zasadzie, Spółka deklaruje jej stosowanie i wprowadzenie analogicznej regulacji do Regulaminu Rady Nadzorczej.</i>

31	Członek rady nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia tej funkcji w trakcie kadencji, jeżeli mogłoby to uniemożliwić działanie rady, a w szczególności jeśli mogłoby to uniemożliwić terminowe podjęcie istotnej uchwały.	Tak	Zgodnie ze Statutem Spółki, Rada Nadzorcza składa się z 6 do 9 członków. Członkowie Rady Nadzorczej dokładają wszelkich starań, by poprzez swoje decyzje nie uniemożliwić terminowego podejmowania uchwał.
<b><u>DOBRE PRAKTYKI ZARZĄDÓW</u></b>			
32	Zarząd, kierując się interesem spółki, określa strategię oraz główne cele działania spółki i przedkłada je radzie nadzorczej, po czym jest odpowiedzialny za ich wdrożenie i realizację. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodne z przepisami prawa i dobrą praktyką.	Tak	Zarząd PKN ORLEN S.A. określa strategię Spółki oraz cele działania dbając o przejrzystość i efektywność modelu zarządzania Spółką. Zgodnie ze Statutem Spółki strategiczne plany wieloletnie zatwierdzane są przez Radę Nadzorczą.
33	Przy podejmowaniu decyzji w sprawach spółki członkowie zarządu powinni działać w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, tzn. po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz i opinii, które w rozsądnej ocenie zarządu powinny być w danym przypadku wzięte pod uwagę ze względu na interes spółki. Przy ustalaniu interesu spółki należy brać pod uwagę uzasadnione w długookresowej perspektywie interesy akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników spółki oraz innych podmiotów i osób współpracujących ze spółką w zakresie jej działalności gospodarczej a także interesy społeczności lokalnych.	Tak	Członkowie Zarządu PKN ORLEN S.A. kierują się przy podejmowaniu decyzji najlepszym interesem Spółki, jej akcjonariuszy i pozostałych interesariuszy, wykorzystując swoją wiedzę i doświadczenie życiowe.
34	Przy dokonywaniu transakcji z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes spółki, zarząd powinien działać ze szczególną starannością, aby transakcje były dokonywane na warunkach rynkowych	Tak	Zarząd PKN ORLEN S.A. dokonując transakcji z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes spółki kieruje się szczególną starannością i określa ich podstawy wg kryteriów rynkowych.

35	Członek zarządu powinien zachowywać pełną lojalność wobec spółki i uchylać się od działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do realizacji własnych korzyści materialnych. W przypadku uzyskania informacji o możliwości dokonania inwestycji lub innej korzystnej transakcji dotyczącej przedmiotu działalności spółki, członek zarządu powinien przedstawić zarządowi bezzwłocznie taką informację w celu rozważenia możliwości jej wykorzystania przez spółkę. Wykorzystanie takiej informacji przez członka zarządu lub przekazanie jej osobie trzeciej może nastąpić tylko za zgodą zarządu i jedynie wówczas, gdy nie narusza to interesu spółki.	Tak	Zarząd zapoznał się z treścią zasad oraz zobowiązał się do ich przestrzegania w zakresie wynikającym z niniejszego oświadczenia.
36	Członek zarządu powinien traktować posiadane akcje spółki oraz spółek wobec niej dominujących i zależnych jako inwestycję długoterminową.	Tak	Członkowie Zarządu będąc w posiadaniu akcji PKN ORLEN utożsamiają się z akcjonariuszami i traktując inwestycję w akcje własne jako długoterminową przyczyniają się do wzrostu ich wartości.
37	Członkowie zarządu powinni informować radę nadzorczą o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.	Tak	W dotychczasowej praktyce nie odnotowano przypadków wystąpienia konfliktu interesów w związku z pełnioną funkcją w Zarządzie Spółki. W razie zaistnienia takiej sytuacji Członkowie Zarządu niezwłocznie poinformują o tym fakcie Radę Nadzorczą.
38	Wynagrodzenie członków zarządu powinno być ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad, z uwzględnieniem jego charakteru motywacyjnego oraz zapewnienia efektywnego i płynnego zarządzania spółką. Wynagrodzenie powinno odpowiadać wielkości przedsiębiorstwa spółki, pozostawać w rozsądnym stosunku do wyników ekonomicznych, a także wiązać się z zakresem odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji, z uwzględnieniem poziomu wynagrodzenia członków zarządu w podobnych spółkach na porównywalnym rynku.	Tak	Wynagrodzenie Członków Zarządu obejmuje wynagrodzenia zasadnicze, premie, nagrodę roczną i świadczenie pieniężne za czas urlopu wypoczynkowego ustalone przez Radę Nadzorczą w kontraktach menedżerskich.

39	Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich członków zarządu powinna być ujawniana w raporcie rocznym w podziale na poszczególne składniki wynagrodzenia. Jeżeli wysokość wynagrodzenia poszczególnych członków zarządu znacznie się od siebie różni, zaleca się opublikowanie stosownego wyjaśnienia.	<b>Tak</b>	<i>Łączna wysokość wynagrodzeń Członków Zarządu ujawniana jest w raporcie rocznym Spółki.</i>
40	Zarząd powinien ustalić zasady i tryb pracy oraz podziału kompetencji w regulaminie, który powinien być jawny i ogólnie dostępny.	<b>Częściowo</b>	W opinii Spółki, istniejący Regulamin Zarządu – określający zasady i tryb prac Zarządu, kwestie proceduralne oraz zagadnienia związane z bieżącym zarządzaniem i prowadzeniem spraw Spółki – odnosi się do Członków Zarządu. Zważywszy na rolę Regulaminu Zarządu w procesie zarządzania Spółką i związek ze sferą działalności biznesowej Spółki, PKN ORLEN S.A., nie dostrzegając istotnych powodów przemawiających za upublicznieniem tego aktu, pozostawia Regulamin Zarządu do wiadomości właściwych w tym zakresie organów Spółki, za czym przemawia interes Spółki.
<b><u>DOBRE PRAKTYKI W ZAKRESIE RELACJI Z OSOBAMI I INSTYTUCJAMI ZEWNĘTRZNYMI</u></b>			
41	Podmiot, który ma pełnić funkcję biegłego rewidenta w spółce powinien być wybrany w taki sposób, aby zapewniona była niezależność przy realizacji powierzonych mu zadań.	<b>Tak</b>	<i>Rada Nadzorcza dokonuje wyboru biegłego rewidenta mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.</i>
42	Celem zapewnienia należytej niezależności opinii spółka powinna dokonywać zmiany biegłego rewidenta przynajmniej raz na pięć lat.	<b>Tak</b>	<i>Spółka przyjęła i stosuje w praktyce zasadę, iż zmiana biegłego rewidenta następuje w okresach nie przekraczających 5 lat.</i>
43	Wybór biegłego rewidenta powinien być dokonywany przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie spółki po przedstawieniu rekomendacji przez radę nadzorczą.	<b>Tak</b>	<i>Zgodnie ze Statutem Spółki wybór biegłego rewidenta jest dokonywany przez Radę Nadzorczą.</i>

44	Rewidentem ds. spraw szczególnych nie może być podmiot pełniący funkcję biegłego rewidenta w spółce lub w podmiotach od niej zależnych.	<b>Tak</b>	<i>Spółka deklaruje przestrzeganie zasady, aby rewidentem do spraw szczególnych nie była osoba pełniąca funkcję biegłego rewidenta w Spółce lub w podmiotach od niej zależnych.</i>
45	Nabywanie własnych akcji przez spółkę powinno być dokonane w taki sposób, aby żadna grupa akcjonariuszy nie była uprzywilejowana.	<b>Tak</b>	<i>Spółka nie nabywała akcji własnych. Mając na względzie równouprawnienie akcjonariuszy Zarząd, w przypadku realizacji takiej transakcji, dołoży wszelkich starań, by żadna grupa akcjonariuszy nie była uprzywilejowana.</i>
46	Statut spółki, podstawowe regulacje wewnętrzne, informacje i dokumenty związane z walnymi zgromadzeniami, a także sprawozdania finansowe powinny być dostępne w siedzibie spółki i na jej stronach internetowych.	<b>Częściowo</b>	<i>Z zastrzeżeniem stanowiska Spółki i uwag dotyczących zasady nr 40 Spółka zapewnia jawność i dostępność do wszelkich informacji mających istotne znaczenie dla akcjonariuszy, o ile ich ujawnienie nie jest sprzeczne z interesem Spółki. Pośród wielu informacji na stronie internetowej Spółki zamieszone są, w szczególności: Statut Spółki, informacje i dokumenty związane z walnymi zgromadzeniami, a także sprawozdania finansowe.</i>
47	Spółka powinna dysponować odpowiednimi procedurami i zasadami dotyczącymi kontaktów z mediami i prowadzenia polityki informacyjnej, zapewniającymi spójne i rzetelne informacje o spółce. Spółka powinna, w zakresie zgodnym z przepisami prawa i uwzględniającym jej interesy, udostępniać przedstawicielom mediów informacje na temat swojej bieżącej działalności, sytuacji gospodarczej przedsiębiorstwa, jak również umożliwić im obecność na walnych zgromadzeniach.	<b>Tak</b>	<i>PKN ORLEN S.A. dysponuje procedurami dotyczącymi polityki informacyjnej, zapewniającymi rzetelne informacje. Spółka przekazuje mediom dane na temat bieżącej działalności i sytuacji gospodarczej zgodnie z obowiązującymi przepisami Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi.</i>
48	Spółka powinna przekazać do publicznej wiadomości w raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego. W przypadku	<b>Tak</b>	<i>Zarząd PKN ORLEN S.A. od momentu publikacji niniejszego oświadczenia o przestrzeganiu zasad ładu korporacyjnego dołoży wszelkich starań, aby</i>



	odstępstwa od stosowania tych zasad spółka powinna również w sposób publiczny uzasadnić ten fakt.		<i>informować wszystkie podmioty rynku kapitałowego o naruszeniu którejkolwiek z przyjętych zasad w trybie i terminach określonych przez Zarząd i Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.</i>
--	---	--	---



## **UCHWAŁA NR ...**

### **ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLSKIEGO KONCERNU NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA**

**z dnia 24 czerwca 2004 r.**

#### **w sprawie zmiany Statutu Spółki**

#### **§ 1**

Na podstawie art. 430 § 1 kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. postanawia wprowadzić do Statutu Spółki następujące zmiany:

I. § 7 ust.11 o dotychczasowym brzmieniu:

„Prawo głosowania akcjonariuszy Spółki zostaje ograniczone w ten sposób, że żaden z nich nie może wykonywać na Walnym Zgromadzeniu więcej niż 10% ogólnej liczby głosów istniejących w Spółce w dniu odbywania Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem, że dla potrzeb ustalania obowiązków nabywców znacznych pakietów akcji przewidzianych w Ustawie o publicznym obrocie papierami wartościowymi takie ograniczenie prawa głosowania nie istnieje. Ograniczenie prawa głosowania, o którym mowa w zdaniu poprzednim nie dotyczy spółki Nafta Polska S.A., Skarbu Państwa oraz banku depozytowego, który na podstawie umowy ze Spółką wyemitował kwity depozytowe w związku z akcjami Spółki (w przypadku wykonywania przez ten podmiot prawa głosu z tych akcji Spółki). Dla potrzeb niniejszego ustępu wykonywanie prawa głosu przez podmiot zależny uważa się za jego wykonywanie przez podmiot dominujący w rozumieniu Ustawy o publicznym obrocie papierami wartościowymi oraz dla obliczania liczby głosów przysługujących akcjonariuszowi sumuje się liczbę głosów z akcji i liczbę głosów, które uzyskałby ten akcjonariusz w przypadku zamiany posiadanych przez siebie kwitów depozytowych na akcje.”

otrzymuje brzmienie następujące:

„Prawo głosowania obecnych i nowych akcjonariuszy Spółki, którzy nabyli lub objęli akcje w Spółce po wprowadzeniu zmian w Statucie Spółki, przyjętych uchwałą Walnego Zgromadzenia, z dnia 24 czerwca 2004r., zostaje ograniczone w ten sposób, że jeżeli takie nabycie lub objęcie skutkuje przekroczeniem przez akcjonariusza progu 1/5 ogólnej liczby głosów istniejących w Spółce, akcjonariusz ten nie może wykonywać na Walnym Zgromadzeniu więcej niż 1/5 ogólnej liczby głosów istniejących w Spółce, w dniu odbywania Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem, że dla potrzeb ustalania obowiązków nabywców znacznych pakietów akcji przewidzianych w przepisach o

publicznym obrocie papierami wartościowymi takie ograniczenie prawa głosowania nie stanowi zwolnienia z tych obowiązków. Dla potrzeb niniejszego ustępu wykonywanie prawa głosu przez podmiot zależny uważa się za jego wykonywanie przez podmiot dominujący w rozumieniu przepisów o publicznym obrocie papierami wartościowymi oraz dla obliczania liczby głosów przysługujących akcjonariuszowi sumuje się liczbę głosów z akcji i liczbę głosów, które uzyskałby ten akcjonariusz w przypadku zamiany posiadanych przez siebie kwitów depozytowych na akcje. Zmiana niniejszego ustępu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością 80% głosów oddanych.”

II. w § 8 ust.3 dodać pkt 3 w brzmieniu:

„Indywidualne kadencje członków Rady Nadzorczej sprawujących mandaty w dniu zarejestrowania zmian do Statutu Spółki przyjętych Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 8 kwietnia 2004r. przekształcają się z tym dniem w kadencję wspólną, przyjmując za początek takiej wspólnej kadencji dzień 21 lutego 2004 .”

III. § 8 ust. 11 pkt 13 o dotychczasowym brzmieniu:

„wyrażanie na wniosek Zarządu, zgody na zbycie nieruchomości lub udziału w nieruchomości, których wartość księgowa netto nie przekracza jednej dwudziestej kapitału zakładowego”

otrzymuje brzmienie następujące:

„wyrażanie na wniosek Zarządu, zgody na zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, których wartość księgowa netto nie przekracza jednej dwudziestej kapitału zakładowego”

IV. § 8 ust.11 pkt 14 Statutu o dotychczasowym brzmieniu:

„wyrażanie na wniosek Zarządu, zgody na nabycie nieruchomości lub udziału w nieruchomości, których wartość według ceny nabycia netto przekracza jedną czterdziestą kapitału zakładowego”

otrzymuje brzmienie następujące:

„wyrażanie na wniosek Zarządu, zgody na nabycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, których wartość według ceny nabycia netto przekracza jedną czterdziestą kapitału zakładowego”

V. § 9 ust. 7 pkt 2 o dotychczasowym brzmieniu:

„Zbycie nieruchomości lub udziału w nieruchomości, których wartość księgowa netto nie przekracza jednej dwudziestej kapitału zakładowego. Zbycie nastąpi pod warunkiem uzyskania zgody Rady Nadzorczej.”

otrzymuje brzmienie następujące:

„Zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, których wartość księgowa netto nie przekracza jednej dwudziestej kapitału zakładowego. Zbycie nastąpi pod warunkiem uzyskania zgody Rady Nadzorczej.”

VI. § 9 ust. 7 pkt 3 o dotychczasowym brzmieniu:

„Nabycie nieruchomości lub udziału w nieruchomości, których wartość według ceny nabycia netto nie przekracza jednej czterdziestej kapitału zakładowego.”

otrzymuje brzmienie następujące:

„Nabycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, z zastrzeżeniem, iż nabycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, których wartość według ceny nabycia netto przekracza jedną czterdziestą kapitału zakładowego Spółki wymaga uzyskania zgody Rady Nadzorczej.”

VII. w § 9 ust. 7 wykreśla się pkt 4 o dotychczasowym brzmieniu:

„Nabycie nieruchomości lub udziału w nieruchomości, których wartość według ceny nabycia netto przekracza jedną czterdziestą kapitału zakładowego. Nabycie nastąpi pod warunkiem uzyskania zgody Rady Nadzorczej.”

## § 2

Na podstawie art. 430 § 5 kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia jednolitego tekstu Statutu Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. w zakresie zmian przyjętych przez niniejsze Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

## UCHWAŁA NR ...

### ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLSKIEGO KONCERNU NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA

**z dnia 24 czerwca 2004 r.**

**w sprawie wprowadzenia nowego programu motywacyjnego dla członków Zarządu oraz kadry kierowniczej Spółki i kluczowych podmiotów z grupy kapitałowej Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna postanawia, co następuje:

## § 1

Walne Zgromadzenie spółki Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna (zwanej dalej "Spółką")

- a) doceniając rolę Zarządu oraz kadry kierowniczej w rozwoju Spółki oraz jej grupy kapitałowej oraz pragnąc przyczynić się do stabilizacji składu osobowego kadry kierowniczej, stworzenia nowych, efektywnych mechanizmów motywacyjnych dla osób odpowiedzialnych za zarządzanie oraz rozwój Spółki i jej grupy kapitałowej, a tym samym dążąc do zapewnienia wzrostu wartości akcji Spółki,

oraz

- b) mając na względzie, iż rok 2003 był ostatnim rokiem realizacji funkcjonującego w Spółce programu motywacyjnego dla członków Zarządu oraz kadry kierowniczej Spółki, wprowadzonego na mocy Uchwały Nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 15 maja 2000 roku, a w związku z tym w roku tym obligacje zamienne serii A wyemitowane przez Spółkę na mocy uchwały Nr 8 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 15 maja 2000 roku zostały po raz ostatni zaoferowane osobom uprawnionym do uczestnictwa w takim programie motywacyjnym,

postanawia niniejszym wprowadzić nowy program motywacyjny dla członków Zarządu oraz kadry kierowniczej Spółki i kluczowych podmiotów z grupy kapitałowej Spółki (zwany w niniejszej Uchwale "Programem Opcji").

## § 2

1. Program Opcji wprowadzany na mocy niniejszej Uchwały realizowany będzie w drodze emisji obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Spółki. W ramach Programu Opcji osobom wskazanym w ust. 2 oraz ust. 3 poniżej, zostanie zaoferowane nabycie obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Spółki po cenie równej wartości nominalnej obligacji, to jest 1 grosz za jedną obligację, przy czym w wykonaniu prawa pierwszeństwa posiadacze obligacji będą uprawnieni do objęcia akcji Spółki po cenie emisyjnej równej średniemu kursowi zamknięcia akcji Spółki na giełdzie papierów wartościowych prowadzonej przez Spółkę Akcyjną Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie ("Giełda") z okresu od dnia 2 stycznia do dnia 31 grudnia odpowiednio 2003, 2004 oraz 2005 roku. Program Opcji składać się będzie z dwóch modułów, to jest modułu motywacyjnego ("Moduł Motywacyjny") oraz z modułu uznaniowego ("Moduł Uznaniowy").
2. Oferta nabycia obligacji w ramach Modułu Motywacyjnego skierowana będzie przez Powiernika, o którym mowa w § 3 ust. 3 niniejszej Uchwały do (i) wszystkich członków Zarządu, (ii) członków zarządów kluczowych podmiotów z

grupy kapitałowej Spółki, oraz (iii) osób zajmujących stanowiska kierownicze w Spółce, odgrywających istotną rolę w zarządzaniu Spółką oraz mających istotne znaczenie dla perspektyw jej rozwoju (zwanym łącznie w dalszej części niniejszej Uchwały "Osobami Uprawnionymi w ramach Modułu Motywacyjnego"). Listę Osób Uprawnionych w ramach Modułu Motywacyjnego, oraz ewentualne coroczne zmiany do takiej listy uchwała Rada Nadzorcza na wniosek Zarządu.

3. Oferta nabycia obligacji w ramach Modułu Uznaniowego skierowana będzie przez Powiernika, o którym mowa w § 3 ust. 3 niniejszej Uchwały wyłącznie do osób wskazanych na mocy osobnej uchwały Zarządu, które świadcząc pracę lub usługi na rzecz Spółki lub podmiotów z grupy kapitałowej Spółki na podstawie stosunku pracy lub innego stosunku prawnego, poniosły szczególne zasługi dla rozwoju Spółki lub jej grupy kapitałowej (zwanym w dalszej części niniejszej Uchwały "Osobami Uprawnionymi w ramach Modułu Uznaniowego", a łącznie z Osobami Uprawnionymi w ramach Modułu Motywacyjnego" zwanym "Osobami Uprawnionymi"). Pula obligacji oferowana w danym roku w ramach Modułu Uznaniowego będzie nie większa niż 5% całkowitej puli obligacji oferowanych w takim roku w ramach całego Programu Opcji. W każdym roku realizacji Programu Opcji uchwała Zarządu, o której mowa w niniejszym § 2 ust. 3 Uchwały winna zostać podjęta oraz przekazana do wiadomości Rady Nadzorczej przed podjęciem w danym roku uchwały Rady Nadzorczej, o której mowa w § 2 ust. 2 niniejszej Uchwały.
4. W każdym roku realizacji Programu Opcji, oferty, o których mowa w ust. 2-3 powyżej będą kierowane do nie mniej niż 50 osób i nie więcej niż 300 osób łącznie.

### § 3

1. Dla potrzeb Programu Opcji wyemitowane zostaną Obligacje Serii B, Obligacje Serii C oraz Obligacje serii D z prawem pierwszeństwa do objęcia, odpowiednio, akcji serii E, akcji serii F oraz akcji serii G (zwane w dalszej części niniejszej Uchwały odpowiednio "Obligacjami Serii B", "Obligacjami Serii C" oraz "Obligacjami Serii D").
2. Emisja Obligacji nastąpi na mocy odrębnej uchwały Walnego Zgromadzenia.
3. Obligacje zostaną objęte przez spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością Orlen Powiernik albo - w przypadku podjęcia przez Radę Nadzorczą decyzji o wprowadzeniu Obligacji do publicznego obrotu papierami wartościowymi - przez subemitenta usługowego (podmiot, do którego zostanie skierowana propozycja nabycia Obligacji jest zwany w dalszej części niniejszej Uchwały "Powiernikiem"). Powiernik będzie następnie oferować Obligacje Osobom Uprawnionym.

4. W celu realizacji Programu Opcji upoważnia się Zarząd do zawarcia umowy z Powiernikiem regulującej zasady nabywania Obligacji przez Powiernika a następnie oferowania takich Obligacji Osobom Uprawnionym. Postanowienia umowy z Powiernikiem winny być zgodne z postanowieniami niniejszej Uchwały, postanowieniami uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie emisji Obligacji, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki („Uchwała o Emisji), a także postanowieniami Regulaminu Programu Opcji uchwalonego przez Radę Nadzorczą Spółki zgodnie z §5 poniżej („Regulamin Programu Opcji”). Warunki umowy z Powiernikiem wymagają zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą.

#### § 4

1. Z zastrzeżeniem ust. 3 oraz ust. 5 poniżej Program Opcji będzie realizowany w następujący sposób:
  - (i) po dniu 1 stycznia 2005 roku w terminie wskazanym w Regulaminie Programu Opcji i zgodnie z jego postanowieniami, ale nie wcześniej niż po odbyciu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki za rok obrotowy 2004, Powiernik będzie oferował w ramach Programu Opcji Obligacje Serii B osobom, które spełniały kryteria uznania ich za Osoby Uprawnione, z zastrzeżeniem, że w odniesieniu do Osób Uprawnionych w ramach Modułu Motywacyjnego, które spełniały takie kryteria w okresie od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku (w całym takim okresie lub w jego części, o ile będzie to miało zastosowanie) nastąpi to na następujących zasadach:
    - (a) jeżeli średni kurs zamknięcia akcji Spółki na Giełdzie z okresu od dnia 2 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku będzie wyższy od ceny emisyjnej akcji serii E ustalonej zgodnie z Uchwałą o Emisji w oparciu o średni kurs zamknięcia akcji Spółki na Giełdzie z okresu od dnia 2 stycznia 2003 roku do dnia 31 grudnia 2003 roku o co najmniej 10% Powiernik zaoferuje poszczególnym Osobom Uprawnionym w ramach Modułu Motywacyjnego nabycie całej puli Obligacji Serii B przeznaczonej do zaoferowania takim poszczególnym Osobom Uprawnionym w ramach Modułu Motywacyjnego. Obligacje Serii B przeznaczone na realizację Modułu Motywacyjnego niewykorzystane w powyższy sposób zostaną, o ile będzie to miało zastosowanie, przeznaczone do realizacji Modułu Motywacyjnego na zasadach określonych w ust. 5 poniżej;
    - (b) jeżeli średni kurs zamknięcia akcji Spółki na Giełdzie z okresu od dnia 2 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku nie będzie wyższy od ceny emisyjnej akcji serii E ustalonej zgodnie z Uchwałą o Emisji w



oparciu o średni kurs zamknięcia akcji Spółki na Giełdzie z okresu od dnia 2 stycznia 2003 roku do dnia 31 grudnia 2003 roku o co najmniej 10%, wszystkie Obligacje Serii B przeznaczone do realizacji Modułu Motywacyjnego zostaną przeznaczone na realizację Modułu Motywacyjnego na zasadach określonych w ust. 5 poniżej.

- (ii) po dniu 1 stycznia 2006 roku w terminie wskazanym w Regulaminie Programu Opcji i zgodnie z jego postanowieniami, ale nie wcześniej niż po odbyciu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki za rok obrotowy 2005, Powiernik będzie oferował w ramach Programu Opcji Obligacje Serii C osobom, które spełniały kryteria uznania ich za Osoby Uprawnione, z zastrzeżeniem, że w odniesieniu do Osób Uprawnionych w ramach Modułu Motywacyjnego, które spełniały takie kryteria w okresie od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku (w całym takim okresie lub w jego części, o ile będzie to miało zastosowanie) nastąpi to na następujących zasadach:
  - (a) jeżeli średni kurs zamknięcia akcji Spółki na Giełdzie z okresu od dnia 2 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku będzie wyższy od ceny emisyjnej akcji serii F ustalonej zgodnie z Uchwałą o Emisji w oparciu o średni kurs zamknięcia akcji Spółki na Giełdzie z okresu od dnia 2 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku o co najmniej 10% Powiernik zaoferuje poszczególnym Osobom Uprawnionym w ramach Modułu Motywacyjnego nabycie całej puli Obligacji Serii C przeznaczonej do zaoferowania takim poszczególnym Osobom Uprawnionym w ramach Modułu Motywacyjnego. Obligacje Serii C przeznaczone na realizację Modułu Motywacyjnego niewykorzystane w powyższy sposób zostaną, o ile będzie to miało zastosowanie, przeznaczone do realizacji Modułu Motywacyjnego na zasadach określonych w ust. 5 poniżej;
  - (b) jeżeli średni kurs zamknięcia akcji Spółki na Giełdzie z okresu od dnia 2 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku nie będzie wyższy od ceny emisyjnej akcji serii F ustalonej zgodnie z Uchwałą o Emisji w oparciu o średni kurs zamknięcia akcji Spółki na Giełdzie z okresu od dnia 2 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku o co najmniej 10% wszystkie Obligacje Serii C przeznaczone do realizacji Modułu Motywacyjnego zostaną przeznaczone na realizację Modułu Motywacyjnego na zasadach określonych w ust. 5 poniżej.
- (iii) po dniu 1 stycznia 2007 roku w terminie wskazanym w Regulaminie Programu Opcji i zgodnie z jego postanowieniami, ale nie wcześniej niż po

odbyciu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki za rok obrotowy 2006, Powiernik będzie oferował w ramach Programu Opcji Obligacje Serii D osobom, które spełniały kryteria uznania ich za Osoby Uprawnione, z zastrzeżeniem, że w odniesieniu do Osób Uprawnionych w ramach Modułu Motywacyjnego, które spełniały takie kryteria w okresie od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku (w całym takim okresie lub w jego części, o ile będzie to miało zastosowanie) nastąpi to na następujących zasadach:

- (a) jeżeli średni kurs zamknięcia akcji Spółki na Giełdzie z okresu od dnia 2 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku będzie wyższy od ceny emisyjnej akcji serii G ustalonej zgodnie z Uchwałą o Emisji w oparciu o średni kurs zamknięcia akcji Spółki na Giełdzie z okresu od dnia 2 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku o co najmniej 10% Powiernik zaoferuje poszczególnym Osobom Uprawnionym w ramach Modułu Motywacyjnego nabycie całej puli Obligacji Serii D przeznaczonej do zaoferowania takim poszczególnym Osobom Uprawnionym w ramach Modułu Motywacyjnego;
  - (b) jeżeli średni kurs zamknięcia akcji Spółki na Giełdzie z okresu od dnia 2 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku nie będzie wyższy od ceny emisyjnej akcji serii G ustalonej zgodnie z Uchwałą o Emisji w oparciu o średni kurs zamknięcia akcji Spółki na Giełdzie z okresu od dnia 2 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku o co najmniej 10% Powiernik nie zaoferuje Osobom Uprawnionym w ramach Modułu Motywacyjnego nabycia Obligacji Serii D przeznaczonych do realizacji Modułu Motywacyjnego.
2. Każda oferta nabycia Obligacji Serii B, Obligacji Serii C oraz Obligacji Serii D w ramach Programu Opcji ważna będzie do dnia 30 listopada 2009 roku włącznie, z zastrzeżeniem, iż w stosunku do osób, które przestały spełniać warunki do uznania ich za osoby uprawnione w ramach Programu Opcji na podstawie kryteriów określonych w Regulaminie Programu Opcji, oferta nabycia Obligacji Serii B, Obligacji Serii C oraz Obligacji Serii D ważna będzie przez okres 6 miesięcy licząc od dnia:
- (i) złożenia takim osobom oferty nabycia Obligacji Serii B, Obligacji Serii C lub Obligacji Serii D, lub
  - (ii) w którym osoby takie przestały spełniać takie warunki,

w zależności od tego, która z dat wskazanych w pkt (i) i pkt (ii) powyżej nastąpi później.

3. Zgodnie z ust. 1 powyżej, z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej, w każdym z poszczególnych lat Obligacje Serii B, Obligacje Serii C oraz Obligacje Serii D przeznaczone do zaoferowania w ramach Modułu Motywacyjnego, zostaną zaoferowane poszczególnym Osobom Uprawnionym w ramach Modułu Motywacyjnego przy zachowaniu następujących proporcji:
  - (i) nie więcej niż 40% odpowiednio Obligacji Serii B, Obligacji Serii C oraz Obligacji Serii D oferowanych w danym roku w ramach Modułu Motywacyjnego zostanie zaoferowane w takim roku na rzecz wszystkich członków Zarządu Spółki, a nie mniej niż 60% zostanie zaoferowane pozostałym Osobom Uprawnionym w ramach Modułu Motywacyjnego; oraz
  - (ii) nie więcej niż po 9% odpowiednio Obligacji Serii B, Obligacji Serii C oraz Obligacji Serii D oferowanych w danym roku w ramach Modułu Motywacyjnego zostanie zaoferowane w takim roku poszczególnym członkom Zarządu Spółki oraz nie więcej niż po 3% takich Obligacji zostanie zaoferowane poszczególnym pozostałym Osobom Uprawnionym w ramach Modułu Motywacyjnego.
4. Nabycie Obligacji Serii B, Obligacji Serii C lub Obligacji Serii D w ramach Programu Opcji przez Osobę Uprawnioną będzie mogło nastąpić począwszy od dnia następującego po otrzymaniu przez taką osobę od Powiernika oferty nabycia odpowiednio Obligacji Serii B, Obligacji Serii C lub Obligacji Serii D.
5. Obligacje Serii B oraz Obligacje Serii C, które nie zostaną zaoferowane przez Powiernika na zasadach opisanych w ust. 1 oraz w ust. 3 powyżej, w tym w szczególności na skutek niespełnienia się warunków, o których mowa w ust. 1 pkt (i) (a) oraz pkt (ii) (a) powyżej odpowiednio w poszczególnych latach kalendarzowych 2004 oraz 2005, zostaną przesunięte do puli rezerwowej przeznaczonej na realizację Modułu Motywacyjnego w kolejnych latach realizacji Programu Opcji na zasadach uregulowanych w Regulaminie Programu Opcji, z zastrzeżeniem że w takich kolejnych latach odpowiednio zostaną spełnione warunki, o których mowa w ust. 1 pkt (ii) (a) oraz pkt (iii) (a) powyżej.
6. Zgodnie z warunkami oferty złożonej przez Powiernika Osobom Uprawnionym objęcie akcji serii E, akcji serii F, akcji serii G przez Osoby Uprawnione w ramach zarówno Modułu Motywacyjnego jak i Modułu Uznaniowego w wykonaniu prawa pierwszeństwa wynikającego odpowiednio z Obligacji Serii B, Obligacji Serii C oraz Obligacji Serii D nastąpić może nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od dnia złożenia oferty przez Powiernika takim Osobom Uprawnionym.

## § 5

Szczegółowe warunki realizacji Programu Opcji, w tym warunki na jakich Obligacje Serii B, Obligacje Serii C oraz Obligacje Serii D będą oferowane Osobom Uprawnionym, a także łączna liczba Obligacji Serii B, Obligacji Serii C oraz Obligacji Serii D oferowanych w poszczególnych latach Osobom Uprawnionym, określone zostaną w Regulaminie Programu Opcji uchwalonym przez Radę Nadzorczą.

## **§ 6**

Niniejsza Uchwała zostaje podjęta pod warunkiem podjęcia przez Walne Zgromadzenie Uchwały o Emisji.

## **UCHWAŁA NR ...**

### **ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLSKIEGO KONCERNU NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA**

**z dnia 24 czerwca 2004 r.**

**w sprawie emisji obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji Spółki, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki**

Na podstawie art. 393 pkt. 5, art. 430 oraz art. 448-453 kodeksu spółek handlowych, art. 22 i 23 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach oraz na podstawie §7 ust. 7 pkt. 5, 9 oraz 12 Statutu Spółki, w związku z podjęciem przez niniejsze Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie wprowadzenia nowego programu motywacyjnego dla członków Zarządu oraz kadry kierowniczej Spółki i kluczowych podmiotów z grupy kapitałowej Spółki ("Program Opcji"), Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała co następuje:

## **§ 1**

1. W celu realizacji Programu Opcji Spółka wyemituje:

- (i) 3.866.667 (słownie: trzy miliony osiemset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) obligacji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) grosz każda ("Obligacje Serii B") z prawem pierwszeństwa objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki ("Akcje Serii E"),
- (ii) 3.866.667 (słownie: trzy miliony osiemset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) obligacji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) grosz każda ("Obligacje Serii C") z prawem pierwszeństwa objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii F Spółki ("Akcje Serii F"), oraz

- (iii) 3.866.666 (słownie: trzy miliony osiemset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć) obligacji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) grosz każda ("Obligacje Serii D", łącznie z Obligacjami Serii B oraz Obligacjami Serii C zwane w dalszej części niniejszej Uchwały "Obligacjami", zaś posiadacze Obligacji są zwani w dalszej części niniejszej Uchwały "Obligatariuszami")) z prawem pierwszeństwa objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii G Spółki ("Akcje Serii G", łącznie z Akcjami Serii E oraz Akcjami Serii F zwane w dalszej części niniejszej Uchwały "Akcjami").
2. Obligacje zostaną wyemitowane w formie zdematerializowanej (nie będą posiadały formy dokumentu). Prawa i obowiązki Spółki jako emitenta oraz Obligatariuszy zostaną określone w warunkach emisji w rozumieniu art. 5b ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (tekst jednolity Dz.U. z 2001 roku, Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.- "Ustawa o obligacjach") wydanych w trybie opisanym w §4 niniejszej Uchwały ("Warunki Emisji").
  3. Obligacje będą niezabezpieczone w rozumieniu przepisów Ustawy o obligacjach.
  4. Obligacje nie będą oprocentowane.

## § 2

1. Emisja Obligacji zostanie przeprowadzona przez skierowanie propozycji nabycia do spółki z ograniczoną odpowiedzialnością Orlen Powiernik z siedzibą w Płocku albo - w przypadku podjęcia przez Radę Nadzorczą decyzji o wprowadzeniu Obligacji do publicznego obrotu papierami wartościowymi - do subemitenta usługowego (podmiot, do którego zostanie skierowana propozycja nabycia Obligacji jest zwany w dalszej części niniejszej Uchwały "Powiernikiem"). Warunki umowy z Powiernikiem wymagają zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą.
2. Na mocy umowy zawartej pomiędzy Spółką oraz Powiernikiem, Powiernik winien zobowiązać się do nie realizowania prawa pierwszeństwa objęcia akcji Spółki, przysługującego z tytułu posiadania Obligacji oraz do oferowania Obligacji osobom uprawnionym w ramach Programu Opcji na zasadach określonych w uchwale niniejszego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie wprowadzenia nowego programu motywacyjnego dla członków Zarządu oraz kadry kierowniczej Spółki i kluczowych podmiotów z grupy kapitałowej Spółki oraz w uchwalonym przez Radę Nadzorczą Regulaminie Programu Opcji.
3. Termin skierowania propozycji nabycia Obligacji, jak również termin na przyjęcie propozycji nabycia Obligacji przez Powiernika zostanie określony w Warunkach Emisji. Przydziału Obligacji Powiernikowi dokona Zarząd.

4. Cena emisyjna jednej Obligacji będzie równa wartości nominalnej jednej Obligacji, to jest 1 grosz.

### § 3

1. Termin ostatecznego wykupu Obligacji ustala się na dzień 31 grudnia 2008 roku.
2. Z zastrzeżeniem § 4 ust. 2 niniejszej Uchwały, Wykup Obligacji nastąpi po cenie równej ich wartości nominalnej.
3. Obligacje, w przypadku których zrealizowano związane z nimi prawo pierwszeństwa objęcia Akcji, zostaną wykupione przez Spółkę w terminie nie dłuższym niż 30 (trzydzieści) dni od dnia złożenia przez Obligatariusza oświadczenia o objęciu Akcji. W przypadku, gdy ustalony w powyższy sposób termin wykupu Obligacji będzie przypadał po terminie wykupu określonym w § 3 ust. 1 niniejszej Uchwały, Obligacje zostaną wykupione w terminie określonym w § 3 ust. 1 niniejszej Uchwały.
4. W przypadku trwałego zaprzestania notowań akcji Spółki na giełdzie papierów wartościowych prowadzonej przez Spółkę Akcyjną Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie ("Giełda"), w szczególności w związku z ewentualnym wycofaniem akcji Spółki z publicznego obrotu papierami wartościowymi, prawo pierwszeństwa objęcia akcji Spółki, przysługujące Obligatariuszom, wygasa z ostatnim dniem notowań akcji Spółki. W takim wypadku, o ile najpóźniej do dnia ostatniego notowania akcji Spółki w miejsce prawa pierwszeństwa do objęcia Akcji nie zostaną przyznane lub zapewnione Obligatariuszom co najmniej równoważne uprawnienia, Spółka dokona w ciągu jednego miesiąca od dnia zaprzestania notowań przedterminowego wykupu wszystkich Obligacji po ich wartości nominalnej oraz zapłaci w powyższym terminie każdemu Obligatariuszowi dodatkową kwotę wykupu określoną w ust. 5 poniżej.
5. Dodatkowa kwota wykupu, o której mowa w ust. 4 powyżej, przypadająca na każdą Obligację, z której nie zostało wykonane prawo pierwszeństwa zostanie określona w Warunkach Emisji, przy czym kwota ta nie będzie niższa niż różnica pomiędzy średnim kursem zamknięcia akcji Spółki na Giełdzie z okresu 60 (sześćdziesięciu) dni sesyjnych przed dniem zaprzestania notowania akcji Spółki a ceną emisyjną Akcji, do której objęcia uprawnia taka Obligacja. Jeżeli różnica, o której mowa powyżej, będzie wynosiła 0 lub będzie liczbą ujemną, Obligatariuszowi nie będzie przysługiwała z tytułu posiadania danej Obligacji dodatkowa kwota wykupu ani prawo do odszkodowania.

### § 4

1. Inne szczegółowe warunki emisji, w tym szczegółowe zasady realizacji przez posiadaczy Obligacji prawa pierwszeństwa objęcia Akcji, szczególne zasady,

sposób i tryb opłacenia Akcji oraz terminy rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania oświadczeń posiadaczy Obligacji o objęciu Akcji w wykonaniu prawa pierwszeństwa, zostaną określone przez Zarząd w Warunkach Emisji, przy czym będą wiążące po ich zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą.

2. W Warunkach Emisji, Zarząd może określić inne niż określone w §3 ust. 4 niniejszej Uchwały przypadki, w których Spółka będzie zobowiązana lub uprawniona do wcześniejszego wykupu Obligacji oraz określenia świadczenia pieniężnego związanego z wcześniejszym wykupem Obligacji lub sposobu wyliczenia takiego świadczenia, jeżeli będzie ono przewidziane.
3. Upoważnia się Radę Nadzorczą do podjęcia, na wniosek Zarządu, decyzji o wprowadzeniu Obligacji do publicznego obrotu papierami wartościowymi. Decyzja o wprowadzeniu Obligacji do publicznego obrotu papierami wartościowymi może zostać podjęta do dnia, w którym Obligacje zostaną zaoferowane Powiernikowi. W przypadku podjęcia takiej decyzji, upoważnia się Zarząd do podjęcia wszystkich czynności związanych z wprowadzeniem Obligacji do publicznego obrotu papierami wartościowymi, w tym do zawarcia umowy o subemisję usługową Obligacji.

#### § 5

1. Posiadaczom Obligacji Serii B przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia Akcji Serii E przed akcjonariuszami Spółki.
2. Posiadaczom Obligacji Serii C przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia Akcji Serii F przed akcjonariuszami Spółki.
3. Posiadaczom Obligacji Serii D przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia Akcji Serii G przed akcjonariuszami Spółki.
4. Obejmowanie Akcji Serii E, Akcji Serii F oraz Akcji Serii G następować będzie na poniższych zasadach:
  - (i) Jedna Obligacja Serii B daje prawo pierwszeństwa do objęcia jednej Akcji Serii E,
  - (ii) Jedna Obligacja Serii C daje prawo pierwszeństwa do objęcia jednej Akcji Serii F,
  - (iii) Jedna Obligacja Serii D daje prawo pierwszeństwa do objęcia jednej Akcji Serii G,
  - (iv) Obejmowanie Akcji Serii E, Akcji Serii F oraz Akcji Serii G Spółki w wykonaniu prawa pierwszeństwa będzie dokonywane w trybie określonym

w art. 451 Kodeksu Spółek Handlowych, w drodze pisemnych oświadczeń posiadaczy odpowiednio Obligacji Serii B, Obligacji Serii C oraz Obligacji Serii D składanych na formularzach przygotowanych przez Spółkę. Zobowiązuje się Zarząd do dokonywania zgłoszeń wykazu objętych Akcji do Sądu Rejestrowego celem uaktualnienia wpisu kapitału zakładowego zgodnie z art. 452 Kodeksu Spółek Handlowych,

- (v) Oświadczenia o objęciu Akcji mogą być składane przez Obligatariuszy w okresach określonych w Warunkach Emisji,
- (vi) Przysługujące Obligatariuszom posiadającym Obligacje Serii B prawo pierwszeństwa objęcia Akcji Serii E wygasa w dniu 31 grudnia 2008 roku,
- (vii) Przysługujące Obligatariuszom posiadającym Obligacje Serii C prawo pierwszeństwa objęcia Akcji Serii F wygasa w dniu 31 grudnia 2008 roku,
- (viii) Przysługujące Obligatariuszom posiadającym Obligacje Serii D prawo pierwszeństwa objęcia Akcji Serii G wygasa w dniu 31 grudnia 2008 roku.

## § 6

1. W celu przyznania praw do objęcia Akcji Serii E, Akcji Serii F oraz Akcji Serii G, Obligatariuszom posiadającym odpowiednio Obligacje Serii B, Obligacje Serii C oraz Obligacje Serii D, kapitał zakładowy Spółki podwyższa się warunkowo o kwotę 14.500.000 (słownie: czternaście milionów pięćset tysięcy) złotych.
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 powyżej, zostanie dokonane poprzez emisję:
  - nie więcej niż 3.866.667 (słownie: trzy miliony osiemset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii E,
  - nie więcej niż 3.866.667 (słownie: trzy miliony osiemset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii F,
  - nie więcej niż 3.866.666 (słownie: trzy miliony osiemset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii G,

o wartości nominalnej 1,25 zł (słownie: jeden złoty dwadzieścia pięć groszy) każda akcja; łączna wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału będzie nie większa niż 14.500.000 (słownie: czternaście milionów pięćset tysięcy) złotych.



3. Podmiotami uprawnionymi do objęcia Akcji Serii E będą wyłącznie Obligatariusze posiadający Obligacje Serii B realizujący prawo pierwszeństwa objęcia Akcji Serii E.
4. Podmiotami uprawnionymi do objęcia Akcji Serii F będą wyłącznie Obligatariusze posiadający Obligacje Serii C realizujący prawo pierwszeństwa objęcia Akcji Serii F.
5. Podmiotami uprawnionymi do objęcia Akcji Serii G będą wyłącznie Obligatariusze posiadający Obligacje Serii D realizujący prawo pierwszeństwa objęcia Akcji Serii G.
6. Obligatariusze mogą wykonywać prawo pierwszeństwa objęcia Akcji w terminach określonych na podstawie postanowień §5 ust. 5 pkt (v) - (viii) niniejszej Uchwały.
7. Cena emisyjna Akcji:
  - (i) w odniesieniu do Akcji Serii E równa będzie średniemu kursowi zamknięcia akcji Spółki na Giełdzie z okresu od dnia 2 stycznia 2003 roku do dnia 31 grudnia 2003 roku, która zostanie ustalona przez Zarząd;
  - (ii) w odniesieniu do Akcji Serii F równa będzie średniemu kursowi zamknięcia akcji Spółki na Giełdzie z okresu od dnia 2 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku, która zostanie ustalona przez Zarząd;
  - (iii) w odniesieniu do Akcji Serii G równa będzie średniemu kursowi zamknięcia akcji Spółki na Giełdzie z okresu od dnia 2 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku, która zostanie ustalona przez Zarząd.
8. Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd do podjęcia wszelkich czynności związanych z wprowadzeniem Akcji Serii E, Akcji Serii F oraz Akcji Serii G do publicznego obrotu papierami wartościowymi a następnie do obrotu na Giełdzie.
9. Akcje zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej na dzień przed dniem otwarcia Walnego Zgromadzenia Spółki, w którego porządku obrad przewidziano sprawę podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy poprzedzający rok, w którym Akcje zostały po raz pierwszy zapisane na rachunku papierów wartościowych, uczestniczą w dywidendzie za taki poprzedni rok obrotowy począwszy od dnia 1 stycznia takiego poprzedniego roku obrotowego.

Akcje zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych nie wcześniej niż w dniu otwarcia Walnego Zgromadzenia Spółki, w którego porządku

obrad przewidziano sprawę podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy poprzedzający rok, w którym Akcje zostały po raz pierwszy zapisane na rachunku papierów wartościowych, uczestniczą w dywidendzie za dany rok obrotowy, w którym zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, począwszy od dnia 1 stycznia takiego danego roku obrotowego.

#### **§ 7**

Wyłącza się w całości prawo poboru Obligacji oraz Akcji przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki z przyczyn podanych w opinii Zarządu sporządzonej w trybie art. 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, która stanowi załącznik do niniejszej Uchwały.

#### **§ 8**

Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd do podjęcia, w zakresie nie zastrzeżonym dla kompetencji innych organów, wszelkich czynności niezbędnych do realizacji niniejszej Uchwały.

#### **§ 9**

Zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że na końcu § 3 ust. 1 dodaje się zdanie o następującej treści „Na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia [ ] 2004 roku w sprawie emisji obligacji z prawem pierwszeństwa, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki, kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 14.500.000 zł (czternaście milionów pięćset tysięcy złotych) w drodze emisji:

- nie więcej niż 3.866.667 (trzy miliony osiemset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela serii E,
- nie więcej niż 3.866.667 (trzy miliony osiemset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela serii F,
- nie więcej niż 3.866.666 (trzy miliony osiemset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć) akcji na okaziciela serii G,

o wartości nominalnej 1,25 zł (jeden złoty dwadzieścia pięć groszy) każda akcja.”

#### **§ 10**

Upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalania jednolitego tekstu Statutu Spółki obejmującego zmiany wynikające z postanowień niniejszej Uchwały, w tym zmiany wynikające z sukcesywnego podwyższania kapitału zakładowego Spółki w wyniku realizacji przysługującego Obligatariuszom prawa pierwszeństwa od objęcia Akcji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki objętego niniejszą Uchwałą.

#### **§ 11**

Niniejsza Uchwała zostaje podjęta pod warunkiem podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie wprowadzenia nowego programu motywacyjnego dla członków Zarządu oraz kadry kierowniczej Spółki i kluczowych podmiotów z grupy kapitałowej Spółki.

#### **UZASADNIENIE:**

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dokonane zostaje w celu przyznania praw do objęcia Akcji Serii E, Akcji Serii F oraz Akcji Serii G odpowiednio posiadaczom Obligacji Serii B, posiadaczom Obligacji Serii C oraz posiadaczom Obligacji Serii D. Zgodnie zaś z art. 448 § 4 ksh podwyższenie kapitału zakładowego dokonane w celu przyznania praw do objęcia akcji przez obligatariuszy obligacji z prawem pierwszeństwa może nastąpić wyłącznie w trybie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

Ze względu na fakt, że Obligacje zostaną wyemitowane w celu realizacji Programu Opcji, na zasadach określonych w uchwale niniejszego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie wprowadzenia nowego programu motywacyjnego dla członków Zarządu oraz kadry kierowniczej Spółki i kluczowych podmiotów z grupy kapitałowej Spółki, który ma na celu stabilizację składu osobowego kadry kierowniczej oraz stworzenie nowych, efektywnych mechanizmów motywacyjnych dla osób odpowiedzialnych za zarządzanie oraz rozwój Spółki oraz jej grupy kapitałowej, a tym samym zapewnienie wzrostu wartości akcji Spółki, Walne Zgromadzenie stoi na stanowisku, że warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zostanie dokonane w interesie Spółki.

Załącznik do uchwały nr ... ZWZ PKN ORLEN S.A. z dnia 24.06.2004 r.

#### **OPINIA ZARZĄDU SPÓŁKI POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA UZASADNIAJĄCA POWODY WYŁĄCZENIA PRAWA POBORU ORAZ SPOSÓB USTALENIA CENY EMISYJNEJ OBLIGACJI Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA ORAZ AKCJI EMITOWANYCH PRZEZ SPÓŁKĘ**

#### **OPINIA I REKOMENDACJA ZARZĄDU SPÓŁKI**

Zarząd Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. ("Spółka") zwołał na dzień 24 czerwca 2004 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki (zwane dalej Zgromadzeniem). Porządek obrad obejmuje m.in. podjęcie uchwały w sprawie emisji obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji Spółki oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z jednoczesnym wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy; emisja obligacji z prawem pierwszeństwa nastąpi w celu

wdrożenia w Spółce nowego programu motywacyjnego dla członków Zarządu oraz kadry kierowniczej Spółki i kluczowych podmiotów z grupy kapitałowej Spółki ("Program Opcji").

Zgodnie z art. 393 pkt 5 kodeksu spółek handlowych ("K.s.h.") emisja obligacji z prawem pierwszeństwa wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Na mocy art. 433 § 1 K.s.h., w przypadku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dotychczasowym akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji (prawo poboru). Na podstawie art. 23 ustawy o obligacjach uchwała akcjonariuszy o emisji obligacji z prawem pierwszeństwa powinna zawierać wyłączenie prawa poboru akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy, którym to prawo przysługuje. Także zgodnie z art. 433 § 2 K.s.h. w interesie spółki Walne Zgromadzenie może pozbawić akcjonariuszy prawa poboru; na mocy art. 433 § 6 przepisy art. 433 § 1 oraz art. 433 § 2 stosuje się do emisji papierów wartościowych inkorporujących prawo zapisu na akcje (obligacji z prawem pierwszeństwa).

Mając powyższe na względzie, Zarząd Spółki na podstawie art. 433 § 2 K.s.h., przedkłada niniejszym swoją opinię Zgromadzeniu w sprawie wyłączenia prawa poboru przez dotychczasowych akcjonariuszy oraz ceny emisyjnej:

- (i) obligacji na okaziciela serii B z prawem pierwszeństwa objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki,
- (ii) obligacji na okaziciela serii C z prawem pierwszeństwa objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii F Spółki, oraz
- (iii) obligacji na okaziciela serii D z prawem pierwszeństwa objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii G Spółki, (obligacje serii B, serii C oraz serii D zwane łącznie "Obligacjami"),

a także w sprawie wyłączenia prawa poboru oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej nowych akcji serii E, serii F oraz serii G (zwanym dalej łącznie "Akcjami"), emitowanych przez Spółkę w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Emisja Obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia Akcji Spółki i odpowiednio emisja Akcji umożliwi realizację Programu Opcji dla członków Zarządu oraz kadry kierowniczej Spółki i kluczowych podmiotów z grupy kapitałowej Spółki, który ma na celu stabilizację składu osobowego kadry kierowniczej oraz stworzenie nowych, efektywnych mechanizmów motywacyjnych dla osób odpowiedzialnych za zarządzanie i rozwój Spółki oraz jej grupy kapitałowej, mających bezpośredni wpływ na wyniki, rozwój i zyskowność Spółki. Wdrożenie Programu Opcji ma doprowadzić do stabilizacji składu osobowego grupy objętej tym programem, co będzie sprzyjało zapewnieniu wzrostu wartości akcji Spółki.

Mając powyższe na względzie, Zarząd Spółki wyraża pozytywną opinię co do wyłączenia prawa poboru Obligacji oraz Akcji przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki w celu umożliwienia wdrożenia w Spółce Programu Opcji. Wyłączenie prawa poboru leży w ekonomicznym interesie Spółki, a także jej dotychczasowych akcjonariuszy, jako że w wyniku wprowadzenia w życie Programu Opcji wartość posiadanych przez nich akcji powinna sukcesywnie wzrastać.

Cena emisyjna Obligacji została ustalona na poziomie 1 grosz, gdyż jest to minimalna cena po której obligacje z prawem pierwszeństwa mogą być oferowane. Ustalenie ceny emisyjnej Obligacji na poziomie minimalnym winno zdaniem Zarządu ułatwić nabywanie przez osoby uprawnione do uczestnictwa w Programie Opcji Obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia Akcji po cenie emisyjnej takich Akcji.

Sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji serii E, serii F oraz serii G oferowanych w ramach Programu Opcji zakłada, iż cena takich akcji będzie równa średniemu kursowi zamknięcia akcji Spółki na giełdzie papierów wartościowych prowadzonej przez Spółkę Akcyjną Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie z okresu 12 miesięcy (to jest od dnia 2 stycznia do dnia 31 grudnia odpowiednio 2003, 2004 oraz 2005 roku) bezpośrednio poprzedzającego rok, w którym członkowie Zarządu oraz kadry kierowniczej Spółki i kluczowych podmiotów z grupy kapitałowej Spółki nabędą uprawnienia do uczestnictwa w Programie Opcji (to jest bezpośrednio poprzedzającego, odpowiednio, rok 2004, 2005, 2006). Zgodnie z zasadami Programu Opcji Obligacje będą oferowane osobom uprawnionym do uczestnictwa w Programie Opcji jedynie w przypadku, gdy średni kurs zamknięcia akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z okresu jednego roku, w którym takie osoby nabywały uprawnienia do uczestnictwa w Programie Opcji, będzie o co najmniej 10% wyższy od obliczonej w powyższy sposób ceny emisyjnej akcji, do objęcia których takie osoby będą uprawnione w wyniku wykonania uprawnień przysługujących z zaoferowanych im, po zakończeniu każdego z takich okresów, obligacji serii B, obligacji serii C i obligacji serii D, odpowiednio. Taki sposób określenia ceny emisyjnej akcji serii E, serii F oraz serii G zapewni, iż osoby uprawnione do uczestnictwa w Programie Opcji będą mogły realizować korzyści z uczestnictwa w programie jedynie w przypadku realnego wzrostu ceny rynkowej akcji Spółki następującego w latach, w których były uprawnione uzyskaniu przez takie osoby uprawnienia do nabycia Obligacji serii B, serii C oraz serii D. Realny wzrost ceny rynkowej akcji leży w interesie wszystkich akcjonariuszy Spółki.

Mając powyższe na względzie, Zarząd rekomenduje akcjonariuszom Spółki, aby głosowali za podjęciem uchwały przewidującej wyłączenie prawa poboru oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej w formie przedstawionej przez Zarząd Spółki.

Zarząd  
Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna

**UCHWAŁA NR ...**

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLSKIEGO KONCERNU  
NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA**

**z dnia 24 czerwca 2004 r.**

**w sprawie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej Polskiego Koncernu  
Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna**

**§ 1**

Na podstawie § 14 ust. 1 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala ... osobowy skład Rady Nadzorczej Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna, w tym dwóch członków spełniających wymogi określone w § 8 ust. 5 Statutu Spółki.

**UCHWAŁA NR ...**

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLSKIEGO KONCERNU  
NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA**

**z dnia 24 czerwca 2004 r.**

**w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej**

**§ 1**

Na podstawie § 8 ust. 2 pkt. 2 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna postanawia powołać Pana/ią ..... do składu Rady Nadzorczej Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UCHWAŁA NR ...**

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLSKIEGO KONCERNU  
NAFTOWEGO ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA**

**z dnia 24 czerwca 2004 r.**

**w sprawie zmiany zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej**

**§ 1**

Na podstawie art. 392 § 1 kodeksu spółek handlowych w związku z § 7 ust. 7 pkt 4 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. postanawia dokonać zmiany zasad wynagradzania Członków Rady Nadzorczej, poprzez uchylenie Uchwały Nr 16 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10 stycznia 2001 r. i przyjęcie następujących zasad wynagradzania Członków Rady Nadzorczej Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A.:

1. Miesięczne wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej ustala się w następującej wysokości: dla Przewodniczącego Rady Nadzorczej 4,2-krotności a dla pozostałych Członków Rady 3,3-krotności ustalonego przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia za kwartał poprzedzający wypłatę z osobowego funduszu wynagrodzeń w Polskim Koncernie Naftowym ORLEN S.A. bez wypłat z tytułu nagrody rocznej, rekompensat, ekwiwalentów, odpraw i odszkodowań ustawowych i wynikających z wewnętrznych zobowiązań Spółki.
2. Członkowi Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie, o którym mowa w pkt 1 bez względu na częstotliwość formalnie zwoływanych posiedzeń.
3. Wynagrodzenie nie przysługuje za ten miesiąc, w którym Członek Rady Nadzorczej nie był obecny na żadnym z formalnie zwołanych posiedzeń z powodów nieusprawiedliwionych. O usprawiedliwieniu lub nie usprawiedliwieniu nieobecności Członka Rady Nadzorczej na jej posiedzeniu decyduje Rada Nadzorcza w drodze uchwały.
4. W przypadku gdy powołanie lub odwołanie nastąpiło w czasie trwania miesiąca kalendarzowego wynagrodzenie, o którym mowa w pkt 1, jest obliczane proporcjonalnie do ilości dni pełnienia funkcji
5. Wynagrodzenie, o którym mowa w pkt 1, jest wypłacane z dołu do 20 dnia każdego miesiąca.
6. Wynagrodzenie obciąża koszty działalności Spółki.

7. Spółka stosownie do ustawy z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (jednolity tekst Dz. U. Nr 14 z 2000 roku poz.176 z późn. zm.) oblicza i pobiera w ciągu roku zaliczki na podatek dochodowy od wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej.
8. Zasady wynagradzania Członków Rady Nadzorczej określone w pkt 1 - 7 zaczną obowiązywać od pierwszego dnia miesiąca po przyjęciu powyższych zasad przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

*Raport sporządzono na podstawie § 49 Ust. 1 pkt. 3 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 139, poz. 1569 z późn. zm.).*

**Zarząd PKN ORLEN S.A.**