



Polski Koncern Naftowy ORLEN
Spółka Akcyjna

**SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ PKN ORLEN S.A.
ZA ROK 2010**

WARSZAWA, MAJ 2011

I. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

Na dzień 1 stycznia 2010 roku skład Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. przedstawiał się następująco:

Maciej Mataczyński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marek Karabuła	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Angelina Sarota	Sekretarz Rady Nadzorczej
Grzegorz Borowiec	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Kołach	Członek Rady Nadzorczej
Jarosław Rocławski	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Wielowieyski	Członek Rady Nadzorczej
Janusz Zieliński	Członek Rady Nadzorczej

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 25 czerwca 2010 roku powołało Radę Nadzorczą Spółki na nową trzyletnią kadencję. Na Przewodniczącą Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. został powołany pan Maciej Mataczyński. Do składu Rady Nadzorczej Spółki zostali powołani także pan Grzegorz Borowiec, pan Marek Karabuła, pan Artur Gabor, pan Krzysztof Kołach, pan Leszek Jerzy Pawłowicz, pani Angelina Sarota, pan Piotr Wielowieyski oraz pan Janusz Zieliński powołany w dniu 25 czerwca 2010 roku przez Ministra Skarbu Państwa w imieniu akcjonariusza Skarb Państwa.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 20 lipca 2010 roku dokonała wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w osobie pana Marka Karabuli oraz Sekretarza Rady Nadzorczej w osobie pani Angeliny Saroty.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku skład Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. przedstawiał się następująco:

Maciej Mataczyński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marek Karabuła	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Angelina Sarota	Sekretarz Rady Nadzorczej
Grzegorz Borowiec	Członek Rady Nadzorczej
Artur Gabor	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Kołach	Członek Rady Nadzorczej
Leszek Jerzy Pawłowicz	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Wielowieyski	Członek Rady Nadzorczej
Janusz Zieliński	Członek Rady Nadzorczej

II. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ

W 2010 roku Rada Nadzorcza odbyła 11 protokołowanych posiedzeń i podjęła 95 uchwał.

Działania nadzorcze i kontrolne Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2010 dotyczyły między innymi następujących zagadnień:

1. reprezentowania Spółki w umowach z członkami Zarządu, w tym również w zakresie warunków zatrudniania członków Zarządu:

Rada Nadzorcza zatwierdziła zasady i definicje celów w rocznym systemie motywacyjnym dla członków Zarządu PKN ORLEN S.A. na rok 2010, ponadto zatwierdziła Karty celów dla Zarządu Spółki na rok 2010 i rok 2011, stanowiące aneksy do umów.

Rada Nadzorcza zatwierdziła realizację celu solidarnościowego za rok obrotowy 2009.

2. wyboru biegłego rewidenta uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki i skonsolidowanych sprawozdań Grupy Kapitałowej, zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości:

Rada Nadzorcza dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego PKN ORLEN S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKN ORLEN za lata 2011 - 2012.

3. oceny sprawozdania finansowego Spółki, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysku i pokrycia straty oraz składania Walnemu Zgromadzeniu corocznego sprawozdania pisemnego z wyników tej oceny:

- Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu PKN ORLEN S.A. z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009;
- Rada Nadzorcza dokonała oceny wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2009;

4. oceny sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej oraz składania Walnemu Zgromadzeniu corocznego sprawozdania pisemnego z wyników tej oceny:

Rada Nadzorcza zaopiniowała sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKN ORLEN za rok obrotowy 2009 i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKN ORLEN.

5. opiniowania wszelkich spraw przedkładanych przez Zarząd do rozpatrzenia Walnemu Zgromadzeniu, zarówno zwyczajnemu, jak i nadzwyczajnemu:

- Rada Nadzorcza zaopiniowała porządek obrad oraz projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN zwołanego na dzień 25 czerwca 2010 roku;
- Rada Nadzorcza zaopiniowała wniosek Zarządu Spółki do Walnego Zgromadzenia w sprawie zgody na zbycie, wydzierżawienie lub obciążenie innym prawem na rzecz osób trzecich zorganizowanych części przedsiębiorstwa;

6. opiniowania rocznych planów finansowych:

Rada Nadzorcza zaopiniowała Plan finansowy PKN ORLEN S.A. na rok 2010 oraz Plan Finansowy PKN ORLEN S.A. na rok 2011.

7. wyrażania, na wniosek Zarządu, zgody na zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, których wartość księgowa netto nie przekracza jednej dwudziestej kapitału zakładowego oraz na nabycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, których wartość według ceny nabycia netto przekracza jedną czterdziestą kapitału zakładowego:

Rada Nadzorcza w roku 2010 podjęła osiemnaście uchwał w powyższym zakresie.

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

- wyraziła zgodę na zmianę sposobu utrzymywania zapasów obowiązkowych poprzez sprzedaż ropy naftowej stanowiącej wcześniej część zapasów obowiązkowych, wraz z jednoczesnym zleceniem wykonywania części obowiązków utrzymania zapasów obowiązkowych na rachunek PKN ORLEN S.A. przez podmiot zewnętrzny;
- wyraziła zgodę na wykonywanie przez PKN ORLEN S.A. prawa głosu na Walnych Zgromadzeniach Spółek: ORLEN Lietuva, Unipetrol a.s., POLKOMTEL S.A.;
- wyraziła zgodę na zaciągnięcie przez PKN ORLEN S.A. zobowiązań finansowych, które na podstawie jednej lub kilku powiązanych czynności prawnych wykonywanych w okresie roku 2010, przekraczają równowartość jednej piątej kapitału zakładowego.

Działania Rady Nadzorczej zostały udokumentowane w podjętych uchwałach oraz protokołach z posiedzeń Rady w 2010 roku.

III. KOMITETY RADY NADZORCZEJ

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

W roku 2010 w ramach Rady Nadzorczej funkcjonowały następujące Komitety stałe:

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

Szczegółowy zakres prac Komitetów w roku 2010 został udokumentowany w protokołach z posiedzeń poszczególnych Komitetów.

Komitet Audytowy Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A.

Na dzień 1 stycznia 2010 roku skład Komitetu Audytowego Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. przedstawiał się następująco:

Piotr Wielowieyski	Przewodniczący Komitetu
Marek Karabuła	Członek Komitetu
Janusz Zieliński	Członek Komitetu

W związku z powołaniem Rady Nadzorczej nowej kadencji przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 25 czerwca 2010 roku, Rada Nadzorcza uchwałą nr 1192/10 z dnia 20 lipca 2010 roku ustaliła następujący skład Komitetu Audytowego: pan Artur Gabor, pan Marek Karabuła, pan Leszek Jerzy Pawłowicz, pan Piotr Wielowieyski, pan Janusz Zieliński. Przewodniczącym Komitetu został pan Artur Gabor.

W 2010 roku Komitet Audytowy odbył 12 protokołowanych posiedzeń, w tym 1 wspólne posiedzenie z Komitetem ds. Nominacji i Wynagrodzeń.

Zgodnie z § 13 ust. 5 Regulaminu Rady Nadzorczej Komitet Audytowy podejmował decyzje w drodze uchwał (10 uchwał).

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

Zakres prac Komitetu Audytowego

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

Komitet Audytowy realizował poszczególne zadania poprzez:

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

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

Komitet Audytowy, biorąc pod uwagę propozycję Zarządu odnośnie przedłużenia umowy z dotychczasowym audytorem na warunkach uwzględniających tendencje rynkowe, zarekomendował Radzie Nadzorczej wybór KPMG Audyt Sp. z o.o. do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego PKN ORLEN S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKN ORLEN za lata 2011- 2012.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

f) opiniowanie rocznych i wieloletnich planów finansowych

Komitet Audytowy zarekomendował Radzie Nadzorczej pozytywne zaopiniowanie Planu Finansowego na rok 2010 oraz Planu Finansowego na rok 2011, a w cyklach kwartalnych analizował uzyskane wyniki Grupy Kapitałowej PKN ORLEN w porównaniu do wielkości planowanych.

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

Komitet Audytowy po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu do Rady Nadzorczej w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2009 zaopiniował go pozytywnie. Ponadto pozytywnie zarekomendował wniosek Zarządu do Rady Nadzorczej w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązań finansowych z tytułu planowanej emisji euro obligacji.

h) przegląd systemu rachunkowości zarządczej

Komitet Audytowy zapoznał się z raportem biegłego rewidenta na temat wykonania procedur dotyczących wyliczenia wskaźników ilościowych wynikających z Regulaminu MBO dla Członków Zarządu Spółki za rok finansowy kończący się 31 grudnia 2009 r.

Dokonał kwantyfikacji celów ilościowych MBO dla członków Zarządu PKN ORLEN S.A. na rok 2010 i rok 2011, a następnie zarekomendował je Radzie Nadzorczej.

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

Komitet Audytowy przedyskutował stopień wdrożenia w Koncernie systemu zarządzania ryzykiem korporacyjnym (ERM). Zapoznał się również z propozycją wprowadzenia metodologii COSO do identyfikacji i oceny ryzyk.

Ponadto Komitet Audytowy omówił wyniki kontroli przeprowadzonych przez Biuro Kontroli i Bezpieczeństwa w poszczególnych spółkach Grupy Kapitałowej PKN ORLEN, przyjmując do wiadomości kształt i zakres zaleceń pokontrolnych.

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

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

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

Komitet Audytowy zaopiniował Plan Audytów na 2011 rok i zarekomendował Radzie Nadzorczej jego przyjęcie. Ponadto Komitet Audytowy przedyskutował kwestie dotyczące struktury zatrudnienia i nową koncepcję funkcjonowania audytu wewnętrznego w ramach Grupy Kapitałowej PKN ORLEN.

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

Komitet Audytowy dokonał okresowej oceny pracy Biura Audytu oraz Biura Kontroli i Bezpieczeństwa w 2010 r., zapoznając się z informacjami tych biur na temat procedur oraz kontroli przeprowadzonych i zakończonych w 2010 r. Dodatkowo Komitet Audytowy wprowadził zasadę obecności Dyrektora Biura Audytu na każdym posiedzeniu celem omawiania bieżących prac służb audytorskich Koncernu.

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

Komitet Audytowy rozpatrzył w roku 2010 również szereg kwestii dotyczących funkcjonowania i działalności spółek Grupy Kapitałowej w tym m.in.:

- dokonał przeglądu danych ilościowych sprzedaży PKN ORLEN i wskaźników efektywności działania sieci detalicznej w latach 2007-2009;
- zapoznał się z informacją na temat uzasadnienia biznesowego wydzielenia ze spółki Spolana majątku o charakterze usługowo-laboratoryjnym;

- przeanalizował raport z realizacji programów z zakresu poprawy efektywności i optymalizacji zatrudnienia;
 - omówił w okresach półrocznych sprawozdania z istotnych postępowań sądowych, i arbitrażowych toczących się z udziałem PKN ORLEN S.A.;
 - dokonał przeglądu rocznych wyników spółek konkurencyjnych;
 - omówił zarządzanie emisjami CO₂, SO₂ i NO_x w Koncernie;
 - przedyskutował strategię refinansowania zadłużenia w kolejnych dwóch latach.
- n) **informowanie Rady Nadzorczej o wszelkich istotnych kwestiach w zakresie działalności Komitetu Audytowego**
- Komitet Audytowy formułował rekomendacje dla Rady Nadzorczej PKN ORLEN w sprawach będących przedmiotem posiedzeń Rady, a leżących w zakresie działania Komitetu Audytowego.

Komitet ds. Strategii i Rozwoju

Na dzień 1 stycznia 2010 roku skład Komitetu ds. Strategii i Rozwoju przedstawiał się następująco:

Marek Karabuła	Przewodniczący Komitetu
Krzysztof Kołach	Członek Komitetu
Piotr Wielowieyski	Członek Komitetu
Janusz Zieliński	Członek Komitetu

W związku z powołaniem Rady Nadzorczej nowej kadencji przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 25 czerwca 2010 roku, Rada Nadzorcza uchwałą nr 1192/10 z dnia 20 lipca 2010 roku ustaliła następujący skład Komitetu ds. Strategii i Rozwoju: pan Marek Karabuła, pan Krzysztof Kołach, pan Leszek Jerzy Pawłowicz, pan Piotr Wielowieyski oraz pan Janusz Zieliński. Przewodniczącym Komitetu został pan Marek Karabuła.

W posiedzeniu Komitetu ds. Strategii i Rozwoju w roku 2010, oprócz członków Komitetu udział wzięli również inni członkowie Rady Nadzorczej, członkowie Zarządu, Radca Koncernu oraz dyrektorzy wykonawczy i dyrektorzy biur.

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

W ramach swojej pracy w roku 2010 Komitet ds. Strategii i Rozwoju omówił status realizacji strategii PKN ORLEN w latach 2009-2013 zwracając uwagę na działania podjęte w okresie ostatnich dwóch lat, a zmierzające do poprawy wyników, zwiększenia efektywności, obniżenia zadłużenia oraz zakończenia najważniejszych projektów inwestycyjnych, a także na inicjatywy rozwojowe ukierunkowane w kolejnych latach na znaczący wzrost wartości Koncernu.

Komitet ds. Ładu Korporacyjnego

Na dzień 1 stycznia 2010 roku skład Komitetu ds. Ładu Korporacyjnego przedstawiał się następująco:

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

W związku z powołaniem Rady Nadzorczej nowej kadencji przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 25 czerwca 2010 roku, Rada Nadzorcza uchwałą nr 1192/10 z dnia 20 lipca 2010 roku ustaliła następujący skład Komitetu ds. Ładu Korporacyjnego: pani Angelina Sarota, pan Maciej Mataczyński, pan Grzegorz Borowiec. Przewodniczącą Komitetu została pani Angelina Sarota.

W roku 2010 Komitet ds. Ładu Korporacyjnego odbył cztery protokołowane posiedzenia, w których, oprócz członków Komitetu udział brali również członkowie Zarządu, Radca Koncernu, oraz dyrektorzy biur.

Obszar prac Komitetu ds. Ładu Korporacyjnego reguluje treść § 16 Regulaminu Rady Nadzorczej, zgodnie z którym zadaniem Komitetu jest składanie rekomendacji w zakresie wprowadzania zasad ładu korporacyjnego, ocena implementacji zasad ładu korporacyjnego, opiniowanie dokumentów normatywnych oraz propozycji zmian dotyczących dokumentów korporacyjnych spółki a także opracowywanie takich zmian w przypadku dokumentów własnych Rady Nadzorczej, monitorowanie zarządzania Spółką pod kątem zgodności z wymogami prawnymi i regulacyjnymi, w tym zgodności z Kodeksem Etyki i zasadami ładu korporacyjnego, a także ocena raportów dotyczących przestrzegania zasad ładu korporacyjnego przygotowywanych dla Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

W ramach swojej pracy w roku 2010 Komitet ds. Ładu Korporacyjnego:

- zarekomendował Radzie Nadzorczej przyjęcie Raportu z wypełniania dobrych praktyk na rynku kapitałowym w 2009 roku;
- zaopiniował wniosek Zarządu w sprawie zmian Statutu PKN ORLEN S.A.;
- zarekomendował Radzie Nadzorczej wnioski Zarządu w sprawie wyrażenia zgody na wykonywanie przez PKN ORLEN S.A. prawa głosu na walnych zgromadzeniach spółek: ORLEN Lietuva, Unipetrol a.s. Polkomtel S.A.. – w przedmiocie zmian ich Statutów.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń

Na dzień 1 stycznia 2010 roku skład Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. przedstawiał się następująco:

Maciej Mataczyński	Przewodniczący Komitetu
Grzegorz Borowiec	Członek Komitetu
Krzysztof Kołach	Członek Komitetu
Jarosław Roślowski	Członek Komitetu
Piotr Wielowieyski	Członek Komitetu

W związku z powołaniem Rady Nadzorczej nowej kadencji przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 25 czerwca 2010 roku, Rada Nadzorcza uchwałą nr 1192/10 z dnia 20 lipca 2010 roku ustaliła następujący skład Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń: pan Maciej Mataczyński, pan Grzegorz Borowiec, pan Artur Gabor oraz pan Krzysztof Kolach. Przewodniczącym Komitetu został pan Maciej Mataczyński.

W roku 2010 Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń odbył 4 protokołowane posiedzenia, w tym 1 wspólne z Komitetem Audytowym.

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

Obszar prac Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń reguluje treść § 18 Regulaminu Rady Nadzorczej, zgodnie z którym zadaniem Komitetu jest wspomaganie osiągania celów strategicznych Spółki poprzez przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii i wniosków w sprawie kształtowania struktury zarządzania, w tym kwestii rozwiązań organizacyjnych, systemu wynagrodzeń oraz doboru kadry o kwalifikacjach odpowiednich dla budowy sukcesu Spółki.

W ramach swoich zadań na rok 2010 Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń:

- dokonał oceny realizacji indywidualnych zadań premiowych jakościowych członków Zarządu za rok 2009;
- przygotował dla Rady Nadzorczej rekomendację w zakresie propozycji celów ilościowych i jakościowych dla Zarządu na rok 2011.

IV. OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA ZARZĄDU

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

1. sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku;
2. jednostkowe sprawozdanie finansowe Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku obejmujące zweryfikowane przez biegłego rewidenta:
 - jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2010 roku wykazujące tak po stronie aktywów jak i pasywów kwotę 39 894 058 304,55 zł (słownie: trzydzieści dziewięć miliardów osiemset dziewięćdziesiąt cztery miliony pięćdziesiąt osiem tysięcy trzysta cztery złote pięćdziesiąt pięć groszy);
 - jednostkowy rachunek zysków i strat (ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów) za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku zamykający się zyskiem netto w kwocie 2 357 127 065,35 zł (słownie: dwa miliardy trzysta pięćdziesiąt siedem milionów sto dwadzieścia siedem tysięcy sześćdziesiąt pięć złotych trzydzieści pięć groszy);
 - informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia;

- jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2010 roku o kwotę 2 406 150 250,58 zł (słownie: dwa miliardy czterysta sześć milionów sto pięćdziesiąt tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych pięćdziesiąt osiem groszy);
- jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 554 922 025,77 zł (słownie: pięćset pięćdziesiąt cztery miliony dziewięćset dwadzieścia dwa tysiące dwadzieścia pięć złotych siedemdziesiąt siedem groszy).

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z opinią oraz raportem biegłego rewidenta, a także po wnikliwym rozpatrzeniu ww. dokumentów ocenia, że sprawozdanie finansowe za rok 2010 i sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki, pozostają w zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

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

1. sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ORLEN za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku;
2. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ORLEN za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku obejmujące zweryfikowane przez biegłego rewidenta:
 - skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2010 roku wykazujące tak po stronie aktywów jak i pasywów kwotę 51 149 790 994,12 zł (słownie: pięćdziesiąt jeden miliardów sto czterdzieści dziewięć milionów siedemset dziewięćdziesiąt tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery złote dwanaście groszy);
 - skonsolidowany rachunek zysków i strat (ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów) za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku zamykający się zyskiem netto w kwocie 2 455 466 693,75 zł (słownie: dwa miliardy czterysta pięćdziesiąt pięć milionów czterysta sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt trzy złote siedemdziesiąt pięć groszy);
 - informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia;
 - skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2010 roku o kwotę 2 532 741 127,53 zł (słownie: dwa miliardy pięćset trzydzieści dwa miliony siedemset czterdzieści jeden tysięcy sto dwadzieścia siedem złotych pięćdziesiąt trzy grosze);
 - skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 107 600 163,72 zł (słownie: sto siedem milionów sześćset tysięcy sto sześćdziesiąt trzy złote siedemdziesiąt dwa grosze).

V. ZWIĘZŁA OCENA SYTUACJI SPÓŁKI WRAZ Z OCENĄ SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI.

PKN ORLEN osiągnął w 2010 roku skonsolidowany zysk operacyjny w wysokości 3,1 mld PLN i skonsolidowany zysk netto 2,5 mld PLN i są to najlepsze wyniki od pięciu lat. Ich uzyskanie jest efektem konsekwentnej realizacji wielu działań, zgodnie z wytyczoną strategią Spółki.

W 2010 nastąpił wzrost przerobu ropy naftowej we wszystkich rafineriach należących do Grupy Kapitałowej łącznie do 28 mln ton. Osiągnięto zwiększenie wykorzystania mocy przerobowych w ORLEN Lietuva, Unipetrolu oraz pełne wykorzystanie mocy w rafinerii w Płocku. W ślad za intensyfikacją produkcji, uzyskano najwyższe w historii łączne wolumeny sprzedaży, ponad 34 mln ton; m.in. dzięki wzrostowi wolumenów sprzedaży detalicznej o 5%. Jednocześnie zrealizowano wymagany prawem cel NCW w zakresie biopaliw, na 2010r. ustalonego na poziomie 5,75 %.

W ramach prowadzonej działalności inwestycyjnej w roku 2010 kontynuowano kluczowe projekty inwestycyjne. Uruchomiona została instalacja HON VII oraz praktycznie zakończono prace budowlane kompleksu PX/PTA. Uzyskane pozwolenie na budowę bloku parowo-gazowego we Włocławku stanowi pierwszy krok w rozwoju sektora energetycznego spółki i Grupy Kapitałowej. Nakłady inwestycyjne w 2010 roku wyniosły niespełna 3 mld zł. Spółka zależna ORLEN Deutschland dokonała także zakupu 56 stacji paliw w Niemczech od OMV Deutschland GmbH.

W zmiennym otoczeniu rynkowym priorytetem było zapewnienie bezpieczeństwa finansowego Spółki, które osiągnięto dzięki skutecznie opracowanym i wdrożonym inicjatywom w zakresie optymalizacji kapitału pracującego. Jedną z nich było pionierskie na rynku polskim rozwiązanie, w ramach którego w I i III kwartale 2010 roku dokonano sprzedaży części zapasów obowiązkowych ropy naftowej za łączną kwotę około 1,7 mld zł. W rezultacie zadłużenie netto na koniec 2010 roku spadło o 24% r/r i wyniosło 7,8 mld zł a dźwignia finansowa netto obniżyła się w ciągu roku o 15 p.p. z 54% do poziomu 39%.

Istotne zmniejszenie poziomu zadłużenia PKN ORLEN oraz stabilne wyniki operacyjne wpłynęły na poprawę wiarygodności Spółki na rynku finansowym i przyczyniły się do podniesienia perspektywy ratingu z negatywnej do stabilnej przez agencję Fitch i Moody's.

Kontynuowane były procesy zmierzające do dezinwestycji aktywów spoza podstawowej działalności, przede wszystkim spółki Polkomtel. Uzgodniono pełną współpracę pomiędzy wszystkimi akcjonariuszami. Proces przebiega zgodnie z planem, oczekiwane jest uzyskanie wiążących ofert w 2 kwartale 2011 r.

W odniesieniu do spółki Anwil prowadzona była analiza możliwości wydzielenia linii biznesowych. Jest to efektem wyrażonego zainteresowania potencjalnych inwestorów osobnymi liniami biznesowymi: PCV i nawozów sztucznych.

Wymienione działania prowadzone są w celu uwolnienia kapitału, pozwalającego na trwałe obniżenie poziomu zadłużenia spółki oraz realizację strategicznych celów spółki.

Do w.w. strategicznych celów należy m.in. budowa nowych segmentów działalności, tj. wydobywania węglowodorów (upstream) oraz energetyka.

W zakresie budowy segmentu upstream kontynuowano trzy projekty dotyczące złóż konwencjonalnych – na Niżu Polskim, szelfie łotewskim i na Lubelszczyźnie. Trwa analiza pozyskanych danych sejsmicznych i wybór miejsc odwiertów, planowanych na początek 2012 roku. W odniesieniu do złóż niekonwencjonalnych rozpoczęto prace sejsmiczne na koncesjach w regionie Lubelszczyzny, nakierowane na poszukiwania gazu łupkowego.

W zakresie budowy segmentu energetyki uzyskano zaawansowany stopień przygotowania budowy elektrowni we Włocławku. Proces wyboru wykonawcy jest w toku a rozpoczęcie budowy bloku jest planowane na 2012 rok.

Pozytywna ocena działań PKN ORLEN S.A. w roku 2010 znalazła także odzwierciedlenie w przyznanych międzynarodowych nagrodach, między innymi w obszarze zarządzania i relacji inwestorskich.


Rada Nadzorcza (Komitet Audytowy) ocenia system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem poprzez współpracę z Biurem Audytu. Biuro Audytu korzysta z najnowocześniejszych metod identyfikacji ryzyk i metod ich monitoring. Biuro Audytu monitoruje i koordynuje prace kontroli wewnętrznej w ramach grupy kapitałowej.

Niezależnie od Biura Audytu w Spółce funkcjonuje Biuro Kontroli i Bezpieczeństwa, które regularnie przedkłada Komitetowi Audytowemu raporty zawierające podsumowania przeprowadzonych kontroli wewnętrznych wraz z wnioskami pokontrolnymi.

VI. OCENA PRACY RADY NADZORCZEJ

W roku 2010 frekwencja członków Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. na posiedzeniach Rady wyniosła średnio 97%.

Warszawa, maj 2011 r.


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