



Polski Koncern Naftowy ORLEN
Spółka Akcyjna

**SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ PKN ORLEN S.A.
ZA ROK 2008**

WARSZAWA, KWIECIEŃ 2009

I. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

Na dzień 1 stycznia 2008 roku skład Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. przedstawiał się następująco:

Małgorzata Ślepownońska	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Raimondo Eggink	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Rajczewski	Sekretarz Rady Nadzorczej
Robert Czapla	Członek Rady Nadzorczej
Marek Drac-Tatoń	Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Macioszek	Członek Rady Nadzorczej
Agata Mikołajczyk	Członek Rady Nadzorczej
Janusz Zieliński	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 7 lutego 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKN ORLEN odwołało ze składu Rady Nadzorczej Spółki: Przewodniczącą RN p. Małgorzatę Ślepownońską oraz członków RN: p. Krzysztofa Rajczewskiego, p. Roberta Czapłę, p. Marka Drac-Tatonia, p. Zbigniewa Macioszka, p. Agatę Mikołajczyk.

W tym samym dniu Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKN ORLEN powołało Przewodniczącą Rady Nadzorczej w osobie p. Macieja Mataczyńskiego.

Do składu Rady Nadzorczej Spółki zostali powołani także: p. Marek Karabuła, p. Grzegorz Borowiec, p. Ryszard Stefański, p. Krzysztof Kołach i p. Piotr Wielowieyski. Panowie Krzysztof Kołach i Piotr Wielowieyski zostali powołani na niezależnych członków Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. Członkiem Rady Nadzorczej Spółki pozostali: p. Raimondo Eggink oraz prof. dr hab. inż. Janusz Zieliński powołany w dniu 6 lipca 2007 roku przez Ministra Skarbu Państwa w imieniu akcjonariusza Skarb Państwa.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 15 lutego 2008 roku dokonała wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w osobie pana Marka Karabuły oraz Sekretarza Rady Nadzorczej w osobie pana Ryszarda Stefańskiego.

W dniu 6 czerwca 2008 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKN ORLEN uzupełniło skład Rady Nadzorczej powołując na jej członka p. Grzegorza Michniewicza.

W dniu 13 czerwca 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKN ORLEN odwołało ze składu Rady Nadzorczej Spółki panów: Raimondo Eggink oraz Ryszarda Stefańskiego. Jednocześnie do składu Rady Nadzorczej Spółki NWZA powołało p. Angelinę Sarotę oraz p. Jarosława Rocławskiego.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 13 czerwca 2008 roku dokonała wyboru nowego Sekretarza Rady Nadzorczej w osobie pani Angeliny Saroty.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku skład Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. przedstawiał się następująco:

Maciej Mataczyński
Marek Karabula
Angelina Sarota
Grzegorz Borowiec
Krzysztof Kołach
Grzegorz Michniewicz
Jarosław Rocławski
Piotr Wielowieyski
Janusz Zieliński

Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Sekretarz Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej

II. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ

W 2008 roku Rada Nadzorcza odbyła 15 protokołowanych posiedzeń (protokoły od nr 95/08 do nr 109/08) i podjęła 163 uchwały (od nr 874/08 do 1035/08).

Działania nadzorcze i kontrolne Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2008 dotyczyły między innymi następujących zagadnień:

1. zmian w składzie Zarządu:

W dniu 28 lutego 2008 roku Rada Nadzorcza zawiesiła Prezesa Zarządu w czynnościach Prezesa i Członka Zarządu. W tym samym dniu Rada Nadzorcza postanowiła, że na czas zawieszenia Prezesa Zarządu jego uprawnienia przejmuje wskazany Wiceprezes Zarządu.

W związku z upływającą w 2008 roku kadencją Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza przeprowadziła w miesiącach kwiecień- maj 2008 roku konkurs na stanowiska Prezesa Zarządu oraz Członków Zarządu PKN ORLEN S.A. na nową trzyletnią kadencję rozpoczynającą się po dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2007.

Na posiedzeniu w dniu 29 kwietnia 2008 roku, Rada Nadzorcza rozstrzygnęła konkurs na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki na nową kadencję i dokonała stosownego powołania.

W dniu 15 maja 2008 roku na pisemny wniosek Ministra Skarbu Państwa, Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Spółki na nową kadencję, Wiceprezesa Zarządu odpowiedzialnego za obszar Wydobycia i Handlu Ropą oraz obszar Administracji i Grupy Kapitałowej.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniach 28 i 29 maja 2008 roku Rada Nadzorcza rozstrzygnęła konkurs na stanowiska Członków Zarządu Spółki na nową kadencję i dokonała stosownych powołań.

W związku z rezygnacją złożoną przez Prezesa Zarządu Spółki z pełnionej funkcji, Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 18 września 2008 roku powołała dotychczasowego Wiceprezesa Zarządu odpowiedzialnego za obszar Wydobycia i Handlu Ropą oraz obszar Administracji i Grupy Kapitałowej na stanowisko Prezesa Zarządu na wspólną trzyletnią kadencję Zarządu, która kończy się w dniu następującym po dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2010.

W tym samym dniu Rada Nadzorcza powołała Członka Zarządu na stanowisko Wiceprezesa Zarządu na wspólną trzyletnią kadencję Zarządu kończącą się w dniu następującym po dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2010.

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

Rada Nadzorcza zatwierdziła kontrakty menedżerskie Prezesa Zarządu, Wiceprezesa Zarządu oraz Członków Zarządu. Zatwierdziła Karty celów dla Zarządu Spółki na rok 2008 stanowiące aneksy do umów oraz ustaliła cel solidarnościowy na rok 2008.

3. oceny sprawozdania finansowego, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oceny sprawozdania Zarządu 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 2007;
- Rada Nadzorcza dokonała oceny wniosku Zarządu Spółki w przedmiocie podziału zysku za rok obrotowy 2007;
- Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKN ORLEN za rok obrotowy 2007 i Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKN ORLEN.

4. opiniowania wszelkich spraw przedkładanych przez Zarząd do rozpatrzenia Zwyczajnemu i Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniom Spółki:

- Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała porządek obrad oraz projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN zwołanego na dzień 6 czerwca 2008 roku;
- Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała udzielenie absolutorium z wykonania przez Członków Zarządu obowiązków w roku obrotowym 2007;
- Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała porządek obrad oraz projekty uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN zwołanego na dzień 13 czerwca 2008 roku.

5. udzielania członkom Zarządu zezwoleń na zajmowanie stanowisk w organach nadzorczych lub zarządzających innych podmiotów oraz pobieranie wynagrodzeń z tego tytułu:

Rada Nadzorcza udzieliła zezwoleń Prezesowi, Wiceprezesowi i Członkom Zarządu na zajmowanie przez nich stanowisk w organach nadzorczych spółek Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. bez pobierania wynagrodzenia z tego tytułu.

6. wyrażania zgody na realizację zadania inwestycyjnego i zaciąganie wynikających z niego zobowiązań jeżeli powstaną w związku z tym wydatki lub obciążenia przekraczające równowartość jednej drugiej kapitału zakładowego Spółki:

Rada Nadzorcza wyraziła zgody na zaciągnięcia zobowiązań finansowych w formie uchwał.

7. zatwierdzania strategii rozwoju Spółki i wieloletnich planów finansowych:

Rada Nadzorcza zatwierdziła „Strategię rozwoju Koncernu wraz z Planem Średnioterminowym na lata 2009-2013”.

8. opiniowanie rocznych planów finansowych:

Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała Plan finansowy na rok 2008.

9. 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 2008 podjęła dwadzieścia trzy uchwały w powyższym zakresie.

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

- wyraziła zgodę na wykonywanie przez PKN ORLEN S.A. prawa głosu na Walnych Zgromadzeniach Spółek: AB Mazeikiu Nafta, Unipetrol, ORLEN Deutschland AG;
- wyraziła zgodę na złożenie przez PKN ORLEN S.A. jako osobę trzecią za spółkę Operator Logistyczny Paliw Płynnych Sp. z o.o. zabezpieczenia akcyzowego generalnego na przemieszczanie wyrobów akcyzowych zharmonizowanych z zastosowaniem procedury zawieszenia poboru akcyzy;
- wyraziła zgodę na udzielanie przez Spółkę poręczeń lub gwarancji za zobowiązania ORLEN Deutschland A.G.

Działania Rady Nadzorczej zostały udokumentowane w podjętych uchwałach oraz protokołach z posiedzeń Rady z 2008 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 2008 w ramach Rady Nadzorczej funkcjonowały następujące stałe Komitety:

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

Szczegółowy zakres prac Komitetów w roku 2008 został udokumentowany w protokołach z posiedzeń poszczególnych Komitetów.

Komitet Audytowy Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A.

Na dzień 1 stycznia 2008 roku skład Komitetu Audytowego Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. przedstawiał się następująco:

Raimondo Eggink	Przewodniczący Komitetu
Krzysztof Rajczewski	Członek Komitetu
Zbigniew Macioszek	Członek Komitetu
Marek Drac - Tatoń	Członek Komitetu

W związku ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej dokonanymi przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PKN ORLEN S.A. w dniu 7 lutego 2008 roku, Rada Nadzorcza w dniu 15 lutego 2008 roku uchwałą nr 880/08 ustaliła następujący skład Komitetu Audytowego: p. Raimondo Eggink, p. Marek Karabuła, p. Ryszard Stefański, p. Piotr Wielowieyski, p. Janusz Zieliński.

W związku z odwołaniem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy p. Raimondo Eggink i p. Ryszarda Stefańskiego ze składu Rady Nadzorczej w dniu 13 czerwca 2008 roku, skład osobowy Komitetu Audytowego uległ zmniejszeniu. Nowym Przewodniczącym Komitetu Audytowego został p. Piotr Wielowieyski.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku skład Komitetu Audytowego przedstawiał się następująco:

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

W 2008 roku Komitet Audytowy odbył 14 protokołowanych posiedzeń w tym dwa wspólne posiedzenia z Komitetem ds. Strategii i Rozwoju.

Zgodnie z § 13 ust. 5 Regulaminu Rady Nadzorczej Komitet Audytowy podejmował decyzje w drodze uchwał (7 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, biegłym rewidentem oraz z doradcami zewnętrznymi.

Zakres prac Komitetu Audytowego

Zgodnie z § 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 oraz dokonał pozytywnej oceny prowadzonych przez niego audytów, elastyczności i dostępności dla PKN ORLEN.

Komitet Audytowy w trakcie 2008 roku 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 omówił z biegłym rewidentem Spółki wyniki audytu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego PKN ORLEN S.A. za rok 2007. Równocześnie Komitet zaproponował wprowadzenie do sprawozdania konkretnych zmian, które uczynią dokument dokładniejszym i bardziej przystępnym dla odbiorców.

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

Przed publikacją każdego sprawozdania okresowego Komitet Audytowy odbywał spotkania z udziałem Członka / Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych, Dyrektora Wykonawczego ds. Planowania i Sprawozdawczości, Dyrektora Wykonawczego ds. Kontrolingu Biznesowego, Dyrektora Biura Rachunkowości Korporacyjnej - Głównego Księgowego oraz biegłych rewidentów Spółki, dokonując szczegółowego przeglądu tego sprawozdania. Komitet Audytowy podczas spotkań zwracał szczególną uwagę na rzetelność i jasność sprawozdań okresowych, w tym na wyniki szacowane przez Zarząd.

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 analizował odpowiedzi Zarządu na rekomendacje audytora wyrażone w „Liście do Zarządu PKN ORLEN”.

f) opiniowanie rocznych i wieloletnich planów finansowych

Komitet Audytowy dokonał analizy wykonania planu finansowego 2007 r. w warunkach rzeczywistych. Ponadto zarekomendował Radzie Nadzorczej pozytywne zaopiniowanie Planu Finansowego na rok 2008.

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

Komitet Audytowy pozytywnie zaopiniował wniosek Zarządu do Rady Nadzorczej w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2007.

h) przegląd systemu rachunkowości zarządczej

- Komitet Audytowy rozpatrywał kwartalne raporty zarządcze Koncernu w podziale

segmentowym.

- Przeanalizował w ujęciu ilościowym i wartościowym poziom zapasów obowiązkowych w aspekcie Ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o zapasach ropy naftowej, produktów naftowych i gazu ziemnego oraz zasadach postępowania w sytuacjach zagrożenia bezpieczeństwa paliwowego państwa i zakłóceń na rynku naftowym, kierując do Zarządu Spółki swoje opinie i zalecenia.
 - Dokonał kwantyfikacji celów ilościowych MBO dla członków Zarządu PKN ORLEN S.A. na rok 2008, a następnie zarekomendował je Radzie Nadzorczej. Zapoznał się z propozycją ilościowych celów MBO dla Zarządu PKN ORLEN na 2009 rok.
 - Zapoznał się i przyjął do wiadomości informację na temat procesu restrukturyzacji funkcji księgowych w PKN ORLEN i Grupie Kapitałowej.
- i) przegląd systemu kontroli wewnętrznej Grupy Kapitałowej PKN Orlen (w tym mechanizmów kontroli: finansowej, operacyjnej, zgodności z przepisami, oceny ryzyka i zarządczej) oraz raportu rocznego**

Komiteta Audytowy zapoznał się z informacją na temat przebiegu wdrażania w Koncernie systemu zarządzania ryzykiem.

- 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**

Komiteta Audytowy omówił sprawozdanie ze stopnia realizacji rocznego planu audytów za rok 2008 i szczegółowo przeanalizował wybrane zadania realizowane w oparciu o nową metodykę Biura Audytu wdrożoną w 2007 roku.

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

Komiteta Audytowy pozytywnie zaopiniował Plan Audytów na 2008 rok i zarekomendował Radzie Nadzorczej jego przyjęcie. Ponadto Komitet przedyskutował kwestie dotyczące budżetu i zatrudnienia w Biurze Audytu w roku 2008.

Komiteta Audytowy pozytywnie zaopiniował Plan Audytów na rok 2009 rekomendując Radzie Nadzorczej jego przyjęcie.

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

Komiteta Audytowy dokonał oceny pracy Biura Audytu. Dodatkowo zapoznał się z informacją na temat kontroli realizowanych przez Biuro Kontroli i Bezpieczeństwa.

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

Komiteta Audytowy omówił postulaty sformułowane do rocznego zakresu audytu zewnętrznego.

Dodatkowo Komitet Audytowy rozpatrzył szereg kwestii dotyczących spółek Grupy Kapitałowej, w tym m.in.:

- dokonał analizy projektów inwestycyjnych realizowanych przez Grupę Kapitałową PKN ORLEN w kontekście planowanego zbycia akcji spółki Anwil oraz oferty publicznej;
- zbadał kwestie związane z projektem Etylobenzen;
- dokonał przeglądu sytuacji ekonomicznej spółek Grupy Kapitałowej PKN ORLEN;
- omówił w okresach półrocznych sprawozdania z istotnych postępowań sądowych, administracyjnych i arbitrażowych w sprawach powyżej 1 mln złotych;
- dokonał przeglądu dużych kontraktów PKN ORLEN S.A. i spółek Grupy Kapitałowej;
- przeanalizował raport z audytu stosowanych zasad Ładu Korporacyjnego oraz procedur nadzoru właścicielskiego nad spółkami należącymi do Grupy Kapitałowej;
- omówił nowe źródła finansowania PKN ORLEN S.A. w oparciu o budżet na rok 2008;
- dokonał przeglądu transakcji z podmiotami powiązanymi nie będącymi spółkami zależnymi w roku 2007;
- dokonał przeglądu wydatków konsultingowych, marketingowych i sponsoringowych za rok 2007;
- dokonał przeglądu działalności Biura Relacji Inwestorskich oraz zgłosił postulaty do zawartości raportu rocznego;
- analizował i rekomendował Radzie Nadzorczej wnioski w sprawie zaciągnięcia przez PKN ORLEN S.A. zobowiązań finansowych;
- rekomendował Radzie Nadzorczej wnioski Zarządu w sprawie zbycia nieruchomości.

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 Audytowy prowadzi listę otwartych zaleceń Komitetu Audytowego dla Zarządu oraz monitoruje ich realizację.

Komitet ds. Strategii i Rozwoju

Na dzień 1 stycznia 2008 roku skład Komitetu ds. Strategii i Rozwoju przedstawiał się następująco:

Robert Czapla	Przewodniczący Komitetu
Raimondo Eggink	Członek Komitetu
Krzysztof Rajczewski	Członek Komitetu
Janusz Zieliński	Członek Komitetu.

W związku ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej dokonanymi przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PKN ORLEN S.A. w dniu 7 lutego 2008 roku, Rada Nadzorcza w dniu 15 lutego

2008 roku uchwałą nr 880/08 ustaliła następujący skład Komitetu ds. Strategii i Rozwoju: p. Marek Karabula, p. Raimondo Eggink, p. Krzysztof Kołach, p. Piotr Wielowieyski, p. Janusz Zieliński.

W związku z odwołaniem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy p. Raimondo Eggink ze składu Rady Nadzorczej w dniu 13 czerwca 2008 roku, Rada Nadzorcza uchwałą nr 946/08 z dnia 13 czerwca 2008 roku dokonała uzupełnienia składu Komitetu ds. Strategii i Rozwoju powołując p. Grzegorza Michniewicza na Członka powyższego Komitetu.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku skład Komitetu ds. Strategii i Rozwoju przedstawiał się następująco:

Marek Karabula	Przewodniczący Komitetu
Krzysztof Kołach	Członek Komitetu
Grzegorz Michniewicz	Członek Komitetu
Piotr Wielowieyski	Członek Komitetu
Janusz Zieliński	Członek Komitetu

W roku 2008 Komitet ds. Strategii i Rozwoju odbył 4 protokołowane posiedzenia, w tym dwa wspólne posiedzenia z Komitetem Audytowym.

W posiedzeniach Komitetu ds. Strategii i Rozwoju, oprócz jego członków brali też udział inni członkowie Rady Nadzorczej, członkowie Zarządu, dyrektorzy wykonawczy, dyrektorzy biur oraz przedstawiciele firm doradczych.

Obszar prac Komitetu ds. Strategii i Rozwoju reguluje § 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.

Tematyka prac Komitetu ds. Strategii i Rozwoju w roku 2008 przedstawiała się następująco:

- aktualizacja strategii Koncernu 2009 – 2013
 - sytuacja w sektorze naftowym
 - globalne i regionalne otoczenie makroekonomiczne
 - obecne tendencje rynkowe
- PKN ORLEN na tle konkurencji
 - analiza PKN ORLEN w podziale na „global oils” oraz „regional peers”
 - analiza PKN ORLEN vs MOL & OMV
- strategia w podziale segmentowym na lata 2008 – 2013
 - analiza poszczególnych segmentów: handel ropą i upstream (surowce), rafineria (produkcja rafineryjna), produkcja pomocnicza (energetyka), logistyka, hurt, detal, oleje, petrochemia, chemia, centrum korporacyjne, biopaliwa.
- działania M&A oraz partnerstwa (Polska, pozostałe rynki lokalne, partner strategiczny)

Komitet ds. Strategii i Rozwoju zarekomendował Radzie Nadzorczej zatwierdzenie „Strategii rozwoju Koncernu wraz z Planem Średnioterminowym na lata 2009-2013”.

Komitet ds. Ładu Korporacyjnego

Na dzień 1 stycznia 2008 roku skład Komitetu RN ds. Ładu Korporacyjnego przedstawiał się następująco:

Małgorzata Ślepowrońska	Członek Komitetu
Agata Mikołajczyk	Członek Komitetu
Krzysztof Rajczewski	Członek Komitetu
Janusz Zieliński	Członek Komitetu

W związku ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej dokonanyimi przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PKN ORLEN S.A. w dniu 7 lutego 2008 roku, Rada Nadzorcza w dniu 15 lutego 2008 roku uchwałą nr 880/08 ustaliła następujący skład Komitetu ds. Ładu Korporacyjnego: p. Grzegorz Borowiec, p. Maciej Mataczyński, p. Raimondo Eggink.

W związku z odwołaniem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy p. Raimondo Eggink ze składu Rady Nadzorczej w dniu 13 czerwca 2008 roku, Rada Nadzorcza uchwałą nr 946/08 z dnia 13 czerwca 2008 roku dokonała uzupełnienia składu Komitetu ds. Ładu Korporacyjnego powołując p. Angelinę Sarotę oraz p. Grzegorza Michniewicza na Członków powyższego Komitetu.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku skład Komitetu ds. Ładu Korporacyjnego przedstawiał się następująco:

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

W roku 2008 Komitet ds. Ładu Korporacyjnego odbył 3 protokołowane posiedzenia.

W posiedzeniach Komitetu ds. Ładu Korporacyjnego, oprócz jego członków brali też udział inni członkowie Rady Nadzorczej, członkowie Zarządu, dyrektorzy wykonawczy oraz dyrektorzy biur.

Obszar prac Komitetu ds. Ładu Korporacyjnego reguluje § 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 2008 Komitet ds. Ładu Korporacyjnego:

- zarekomendował Radzie Nadzorczej wniosek w sprawie zmiany w zakresie ładu korporacyjnego w spółkach zależnych AB Mazeikiu Nafta i Unipetrol a.s.;
- pozytywnie zaopiniował kierunek modyfikacji zapisów Statutu PKN ORLEN w obszarze wyznaczenia limitów kwotowych oddzielnie dla czynności związanych z nieruchomościami oraz dla transakcji dotyczących obrotu surowcami;

- przyjął do wiadomości porównanie zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW z 2005 roku i 2008 roku;
- zapoznał się z raportem dotyczącym stosowania zasad ładu korporacyjnego w PKN ORLEN S.A. w 2007 roku;
- zarekomendował kontynuację programu GDR (Globalnych Kwitów Depozytowych);
- zarekomendował Radzie Nadzorczej wyrażenie zgody na dokonanie zmian w Statucie AB Mazeikiu Nafta, a także podtrzymał pozytywną rekomendację dotyczącą zmian w Statucie Unipetrol a.s.;
- zarekomendował Radzie Nadzorczej wniosek w sprawie wyrażenia zgody na wykonywanie przez Spółkę prawa głosu na walnych zgromadzeniach ORLEN Deutschland AG w zakresie dotyczącym przekształcenia spółki akcyjnej ORLEN Deutschland AG w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością ORLEN Deutschland GmbH oraz zmiany Statutu spółki ORLEN Deutschland AG;
- przyjął do wiadomości informację na temat istotnych spraw sądowych i arbitrażowych toczących się z udziałem PKN ORLEN S.A.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń

Na dzień 1 stycznia 2008 roku skład Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. przedstawiał się następująco:

Małgorzata Ślepowska	Przewodnicząca Komitetu
Robert Czapla	Członek Komitetu
Zbigniew Macioszek	Członek Komitetu
Agata Mikołajczyk	Członek Komitetu.

W związku ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej dokonanymi przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PKN ORLEN S.A. w dniu 7 lutego 2008 roku, Rada Nadzorcza w dniu 15 lutego 2008 roku uchwałą nr 880/08 ustaliła następujący skład Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń: p. Maciej Mataczyński, p. Grzegorz Borowiec, p. Krzysztof Kołach, p. Piotr Wielowieyski.

W związku z odwołaniem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dwóch członków ze składu Rady Nadzorczej w dniu 13 czerwca 2008 roku, Rada Nadzorcza uchwałą nr 946/08 z dnia 13 czerwca 2008 roku dokonała uzupełnienia składu Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń powołując p. Jarosława Rocławskiego na Członka powyższego Komitetu.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku skład Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń przedstawiał się następująco:

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

W roku 2008 Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń odbył 9 protokołowanych posiedzeń.

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

W ramach swojej pracy w roku 2008 Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń:

- dokonał oceny realizacji indywidualnych zadań premiowych jakościowych członków Zarządu za rok 2007;
- zapoznał się z pisemnymi odpowiedziami doradców personalnych na skierowane do nich przez Radę Nadzorczą PKN ORLEN S.A. zapytanie ofertowe w sprawie doradztwa w zakresie przeprowadzenia konkursu na wybór Prezesa oraz Członków Zarządu Spółki;
- omówił szczegółowe warunki konkursu na Prezesa Zarządu i członków Zarządu PKN ORLEN S.A. z wybranym doradcą personalnym.
- określił i zarekomendował Radzie Nadzorczej indywidualne zadania premiowe jakościowe na rok 2008 dla Członków Zarządu Spółki.
- zapoznał się ze zgłoszeniami kandydatów na stanowisko Prezesa Zarządu i członków Zarządu PKN ORLEN S.A. nowej kadencji;
- dokonał wstępnej oceny ofert przesłanych przez doradców prawnych, związanych z analizą zapisów umowy wzorcowej z członkami Zarządu oraz uczestnictwem w negocjacjach z członkami Zarządu dotyczących kontraktów menedżerskich;
- zapoznał się z raportem doradcy personalnego na temat kandydatów na stanowisko Prezesa Zarządu;
- zarekomendował Radzie Nadzorczej tzw. krótką listę kandydatów na stanowisko Prezesa Zarządu;
- zapoznał się z listą kandydatów, którzy zgłosili się w konkursie na poszczególne stanowiska członków Zarządu Spółki;
- zapoznał się z informacją doradcy personalnego z przebiegu procesu konkursowego i jego rekomendacją dotyczącą krótkich list na poszczególne stanowiska członków Zarządu;
- zarekomendował Radzie Nadzorczej przedstawienie listy kandydatów na stanowiska członków Zarządu Spółki;
- zarekomendował Radzie Nadzorczej oceny z wykonania Indywidualnych Zadań Premiowych jakościowych za okres 01.01.2008 do 06.06.2008 przez członków Zarządu w związku z wygaśnięciem ich kadencji i nie powołaniem w skład Zarządu nowej kadencji;
- zarekomendował Radzie Nadzorczej zatwierdzenie indywidualnych zadań premiowych jakościowych na rok 2008 dla poszczególnych członków Zarządu po zmianach wynikających ze zmian osobowych w składzie Zarządu, związanych z wygaśnięciem kadencji dotychczasowego Zarządu i powołaniem nowej kadencji;
- zarekomendował Radzie Nadzorczej oceny z wykonania Indywidualnych Zadań Premiowych jakościowych za okres 01.01.2008 – 18.09.2008 przez Prezesa Zarządu w związku ze złożoną przez niego rezygnacją;
- dokonał przeglądu zmian kadrowych na stanowiskach szczebla N-1;
- przedyskutował kwestie przedłużenia kontraktów kluczowym menadżerom Koncernu;
- zapoznał się z propozycją celów jakościowych MBO dla Zarządu PKN ORLEN S.A. na rok 2009.

IV. OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA ZARZĄDU

Rada Nadzorcza działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych dokonała oceny sprawozdań, o których mowa w art. 395 § 2 pkt 1, tj.:

1. sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2008 oraz sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r. obejmującego zweryfikowany przez biegłego rewidenta:
 - bilans na dzień 31 grudnia 2008 r. wykazujący tak po stronie aktywów jak i pasywów kwotę 31 999 604 344,86 zł (słownie: trzydzieści jeden miliardów dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć milionów sześćset cztery tysiące trzysta czterdzieści cztery złote osiemdziesiąt sześć groszy),
 - rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r. zamykający się stratą netto w kwocie 1 570 947 088,55 zł (słownie: jeden miliard pięćset siedemdziesiąt milionów dziewięćset czterdzieści siedem tysięcy osiemdziesiąt osiem złotych pięćdziesiąt pięć groszy),
 - informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia;
 - zestawienie zmian w kapitale własnym, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2008 roku o kwotę 2 451 706 006,62 zł (słownie: dwa miliardy czterysta pięćdziesiąt jeden milionów siedemset sześć tysięcy sześć złotych sześćdziesiąt dwa grosze),
 - rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 274 814 033,23 zł (słownie: dwieście siedemdziesiąt cztery miliony osiemset czterdzieści tysięcy trzydzieści trzy złote dwadzieścia trzy grosze).

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta, a także po wnikliwym rozpatrzeniu ww. dokumentów ocenia, że sprawozdanie finansowe za rok 2008 i sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki, pozostają w zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

2. sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKN ORLEN za rok obrotowy 2008; oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKN ORLEN za okres od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r. obejmujące zweryfikowany przez biegłego rewidenta :
 - skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2008 r. wykazujący tak po stronie aktywów jak i pasywów kwotę 46 975 750 074,24 zł (słownie: czterdzieści sześć miliardów dziewięćset siedemdziesiąt pięć milionów siedemset pięćdziesiąt tysięcy siedemdziesiąt cztery złote dwadzieścia cztery grosze);
 - skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r. zamykający się stratą netto w kwocie 2 526 625 763,70 zł (słownie: dwa miliardy pięćset dwadzieścia sześć milionów sześćset dwadzieścia pięć tysięcy siedemset sześćdziesiąt trzy złote siedemdziesiąt groszy);
 - informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia;
 - zestawienie zmian w kapitale własnym, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2008 r. o kwotę 2 041 111 626,73 zł (słownie: dwa miliardy czterdzieści jeden milionów sto jednaście tysięcy sześćset dwadzieścia sześć złotych siedemdziesiąt trzy grosze);

- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 155 624 258,28 zł (słownie: sto pięćdziesiąt pięć milionów sześćset dwadzieścia cztery tysiące dwieście pięćdziesiąt osiem złotych dwadzieścia osiem groszy).

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta, a także po wnikliwym rozpatrzeniu ww. dokumentów zaopiniowała je pozytywnie.

V. OCENA WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO POKRYCIA STRATY

Rada Nadzorcza Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna, działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, w związku z § 8 ust. 11 pkt 6 Statutu Spółki oraz § 2 pkt 1 Regulaminu Rady Nadzorczej, pozytywnie ocenia wniosek Zarządu Spółki w sprawie pokrycia straty poniesionej przez Spółkę w roku 2008 w następujący sposób:

- stratę za rok 2008 w wysokości 1 570 947 088,55 zł (słownie: jeden miliard pięćset siedemdziesiąt milionów dziewięćset czterdzieści siedem tysięcy osiemdziesiąt osiem złotych pięćdziesiąt pięć groszy) pokryć z kapitału zapasowego Spółki.

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

W roku 2008 Spółka odnotowała ujemny wynik finansowy. Wyniki operacyjne były dobre: Spółka istotnie zwiększyła przychody ze sprzedaży (przy wzroście wolumenu sprzedaży hurtowej i detalicznej), a wskaźnik EBITDA miał wartość dodatnią. O ujemnym wyniku finansowym zdecydowały przede wszystkim trzy elementy o charakterze niegotówkowym:

- dynamiczny spadek ceny ropy naftowej w II półroczu, który spowodował istotne obniżenie wyceny zapasów;
- deprecjacja złotego w końcu roku miała znaczny wpływ na ujemne różnice kursowe od kredytów zaciągniętych w walutach obcych oraz
- test na utratę wartości aktywów (MSR 36) spowodował odpis obniżając wartość akcji AB Mazeiku Nafta.

W drugiej połowie 2008 roku stanęły przed Spółką wyzwania, którym trzeba będzie sprostać w całym 2009 roku:

- konieczność ograniczenia ekspansji inwestycyjnej w warunkach ograniczonych możliwości pozyskania finansowania zewnętrznego;
- wzrost efektywności działalności podstawowej w warunkach spowolnienia wzrostu gospodarczego na rynkach Grupy Kapitałowej
- dezinwestycje w obszarze pozapodstawowej działalności (telekomunikacji, chemii)

Te elementy są omówione w „Strategii Grupy ORLEN 2009-2013” przyjętej przez Radę Nadzorczą 25 listopada 2008 roku.

Spółka realizuje cel długoterminowy wzrostu wartości dla Akcjonariuszy poprzez konsekwentną realizację zarządzania segmentowego oraz wprowadzenie nowych rozwiązań w zakresie zarządzania zasobami ludzkimi. Podpisanie nowego Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy (25.11.2008 r.) pozwoli na wprowadzenie nowych rozwiązań również do innych spółek Grupy ORLEN. To będzie ważny element integracji społeczności korporacyjnej.

Do najważniejszych wyzwań, które podejmuje Spółka należy zaliczyć: wprowadzenie do obrotu nowych produktów o dużym potencjale wzrostu takich jak paraksylen i kwas tereftalowy, aktywny handel ropą, rozwój działalności wydobywczej, budowa nowego segmentu energetyki, rozwój rynku hurtowego na terenie krajów sąsiadujących z Polską.


Podjęte przez kierownictwo Spółki działania pozwolą na stworzenie dobrej podstawy jej dalszego rozwoju, a osiągnięcie dobrych wyników finansowych w kolejnych latach jest realne o ile czynniki makroekonomiczne nie ulegną pogorszeniu.

Rada Nadzorcza zapoznała się z przebiegiem prac w zakresie wdrażania systemu zarządzania ryzykiem korporacyjnym, w tym ze sposobem organizacyjnego i systemowego zarządzania zidentyfikowanymi już ryzykami. Na bieżąco prowadzone są prace związane z aktualizacją budowy mapy ryzyk Koncernu. Rada Nadzorcza opiniuje roczne plany pracy Biura Audytu PKN ORLEN S.A., a Komitet Audytowy cyklicznie monitoruje postęp pracy, wydawane rekomendacje postaudytowe oraz ich realizację. W Spółce funkcjonuje Biuro Kontroli i Bezpieczeństwa, które regularnie przedkłada Komitetowi Audytowemu raporty zawierające podsumowania przeprowadzonych kontroli wewnętrznych wraz z wnioskami pokontrolnymi.

VII. OCENA PRACY RADY NADZORCZEJ

W roku 2008 frekwencja członków Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. na posiedzeniach Rady wyniosła średnio 97%.

Warszawa, kwiecień 2009 r.


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