



**Polski Koncern Naftowy ORLEN**  
Spółka Akcyjna

**SPRAWOZDANIE  
RADY NADZORCZEJ PKN ORLEN S.A.  
ZA ROK OBROTOWY 2019**

**WARSZAWA, maj 2020 r.**

## I. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

Stan osobowy Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. na dzień 1 stycznia 2019 r. przedstawiał się następująco:

Izabela Felczak-Poturnicka	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Radosław L. Kwaśnicki	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Mateusz Bochacik	Sekretarz Rady Nadzorczej ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Agnieszka Biernat – Wiatrak	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Kapała	Członek Rady Nadzorczej ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Wojciech Kryński	Członek Rady Nadzorczej ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Jadwiga Lesisz	Członek Rady Nadzorczej ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Małgorzata Niezgoda	Członek Rady Nadzorczej
Anna Wójcik	Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. w 2019 roku:

- w dniu 15 lutego 2019 r. Członek RN Pan Mateusz Bochacik złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka RN PKN ORLEN S.A.;
- w dniu 20 marca 2019 r. Członek RN Pani Anna Wójcik została wybrana przez Radę Nadzorczą na funkcję Sekretarza RN;
- w dniu 14 czerwca 2019 r. Wiceprzewodniczący RN Pan Radosław L. Kwaśnicki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka RN PKN ORLEN S.A.;
- w dniu 14 czerwca br. Zwyczajne Walne Zgromadzenie PKN ORLEN S.A. powołało Radę Nadzorczą na nową kadencję w następującym składzie:
  - Przewodnicząca RN: Izabela Felczak- Poturnicka;
  - Członkowie RN: Małgorzata Niezgoda, Andrzej Kapała, Jadwiga Lesisz, Anna Wójcik, Andrzej Szumański, Barbara Jarzembowska, Anna Sakowicz- Kacz, Michał Klimaszewski;
- w dniu 27 czerwca 2019 r. Rada Nadzorcza wybrała ze swego grona Wiceprzewodniczącego RN w osobie Pana Andrzeja Szumańskiego oraz Sekretarza RN w osobie Pani Anny Wójcik;
- w dniu 29 października 2019 r. Dyrektor Departamentu Skarbu Państwa Kancelarii Prezesa Rady Ministrów, działając w imieniu Skarbu Państwa, na podstawie § 8 ust. 2 pkt 1 Statutu Spółki powołał do składu Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. Pana Romana Kusz.

Stan osobowy Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. na dzień 31 grudnia 2019 r. przedstawiał się następująco:

Izabela Felczak-Poturnicka	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Andrzej Szumański	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Anna Wójcik	Sekretarz Rady Nadzorczej
Barbara Jarzembowska	Członek Rady Nadzorczej ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Andrzej Kapała	Członek Rady Nadzorczej ( <i>Niezależny Członek RN</i> )

Michał Klimaszewski	Członek Rady Nadzorczej <i>(Niezależny Członek RN)</i>
Jadwiga Lesisz	Członek Rady Nadzorczej
Małgorzata Niezgoda	Członek Rady Nadzorczej
Anna Sakowicz- Kacz	Członek Rady Nadzorczej <i>(Niezależny Członek RN)</i>
Roman Kusz	Członek Rady Nadzorczej <i>(Niezależny Członek RN)</i>

## II. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ

W 2019 roku Rada Nadzorcza odbyła 15 protokołowanych posiedzeń i podjęła 193 uchwały.

Frekwencja członków Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. na posiedzeniach Rady Nadzorczej w 2019 roku wyniosła średnio 99%. W przypadku nieobecności członka Rady Nadzorczej na danym posiedzeniu, Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z przyczyną nieobecności podejmowała uchwałę o jej usprawiedliwieniu. W 2019 roku nie odnotowano nieusprawiedliwionych nieobecności członków Rady Nadzorczej na posiedzeniach.

W roku obrotowym 2019 Rada Nadzorcza prowadziła działania nadzorcze i kontrolne dotyczące między innymi następujących zagadnień:

- Rada Nadzorcza reprezentowała Spółkę w umowach z Członkami Zarządu w zakresie warunków ich zatrudnienia;
- Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy ORLEN i PKN ORLEN S.A. za 2018 rok;
- Rada Nadzorcza dokonała oceny jednostkowego sprawozdania finansowego PKN ORLEN S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ORLEN za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku;
- Rada Nadzorcza dokonała oceny wniosku Zarządu Spółki w przedmiocie podziału zysku netto za rok obrotowy 2018;
- Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wnioski przedkładane przez Zarząd do rozpatrzenia Walnemu Zgromadzeniu Spółki;
- Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała porządek obrad oraz projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN zwołanego na dzień 14 czerwca 2019;
- Rada Nadzorcza delegowała Członków Rady Nadzorczej do pełnienia czynności nadzorczych w zakresie obowiązków informacyjnych;
- Rada Nadzorcza ustaliła tekst jednolity Statutu Spółki;
- Rada Nadzorcza zatwierdziła Regulamin Zarządu PKN ORLEN S.A. oraz uchwaliła zmiany w Regulaminie Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A.;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na nabycie przez PKN ORLEN S.A. akcji spółki Energa S.A. oraz zawarcie umowy o finansowanie;
- Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała Plan finansowy PKN ORLEN oraz Grupy ORLEN na rok 2020;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgody na zawarcie umów na usługi doradztwa prawnego, strategicznego, finansowego, handlowego, podatkowego, technicznego w projektach strategicznych i inwestycyjnych obejmujących główne obszary działalności PKN ORLEN.

- Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na realizację zadań inwestycyjnych i zaciągnięcie wynikających z nich zobowiązań jeżeli powstaną w związku z tym wydatki lub obciążenie przekraczające równowartość jednej drugiej kapitału zakładowego Spółki;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgody na zaciągnięcie przez PKN ORLEN S.A. zobowiązań finansowych, które na podstawie jednej lub kilku powiązanych czynności prawnych wykonywanych w okresie roku 2019, przekraczają równowartość jednej piątej kapitału zakładowego;
- Rada Nadzorcza zatwierdziła karty celów dla Członków Zarządu na rok 2019 wraz z odrębnymi celami warunkującymi otrzymanie premii;
- Rada Nadzorcza zatwierdziła „Zasady wyznaczania i rozliczania indywidualnych zadań premiowych dla Zarządu na 2019 rok”;
- Rada Nadzorcza dokonała rozliczenia realizacji zadań premiowych Zarządu PKN ORLEN S.A. za 2018 rok;
- Rada Nadzorcza wyrażała zgody na udzielenie przez PKN ORLEN S.A. darowizn finansowych i rzeczowych;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgody na zawarcie umów sponsoringowych oraz na udzielanie zamówień w ramach zawartych umów ramowych o świadczenie usług marketingowych;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgody na zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, których wartość księgowa netto nie przekracza jednej dwudziestej kapitału zakładowego;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgody na złożenie przez PKN ORLEN S.A. zabezpieczenia akcyzowego;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgody na udzielenie pożyczek wybranym spółkom grupy kapitałowej;
- Rada Nadzorcza odwołała Członka Zarządu Spółki i wszczęła postępowanie kwalifikacyjne na powyższe stanowisko.

Pozostałe uchwały podjęte przez Radę Nadzorczą Spółki miały charakter organizacyjny i porządkowy.

Wszelkie działania Rady Nadzorczej zostały udokumentowane w podjętych uchwałach oraz protokołach z posiedzeń Rady w 2019 roku.

### **III. KOMITETY RADY NADZORCZEJ**

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

W roku 2019 w ramach Rady Nadzorczej funkcjonowały następujące Komitety stałe:

- Komitet Audytu
- Komitet ds. Strategii i Rozwoju
- Komitet ds. Ładu Korporacyjnego
- Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń
- Komitet ds. Społecznej Odpowiedzialności Biznesu

Zmiany osobowe w składzie Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A., które miały miejsce w 2019 roku przełożyły się na zmiany osobowe w składach Komitetów Rady Nadzorczej i zostały przedstawione przy opisie prac poszczególnych Komitetów.

Szczegółowy zakres prac Komitetów w roku 2019 został udokumentowany w protokołach z posiedzeń poszczególnych Komitetów (łącznie w 2019 roku odbyło się 37 posiedzeń Komitetów RN).

### **Komitet Audytu**

Na dzień 1 stycznia 2019 roku skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

Wojciech Kryński	Przewodniczący Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Izabela Felczak-Poturnicka	Członek Komitetu
Radosław L. Kwaśnicki	Członek Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Andrzej Kapała	Członek Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Jadwiga Lesisz	Członek Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )

W związku ze zmianami osobowymi w Radzie Nadzorczej PKN ORLEN S.A. w 2019 roku skład Komitetu Audytu uległ zmianom i na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawiał się następująco:

Andrzej Kapała	Przewodniczący Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Izabela Felczak-Poturnicka	Członek Komitetu
Michał Klimaszewski	Członek Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Barbara Jarzembowska	Członek Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Jadwiga Lesisz	Członek Komitetu

W 2019 roku Komitet Audytu odbył 10 protokołowanych posiedzeń.

Zgodnie z § 13 ust. 5 Regulaminu Rady Nadzorczej Komitet Audytu podejmował decyzje w drodze uchwał (2 uchwały).

W posiedzeniach Komitetu Audytu w roku 2019 oprócz członków Komitetu udział brali również inni członkowie Rady Nadzorczej, członkowie Zarządu, dyrektorzy wykonawczy i dyrektorzy biur oraz biegły rewident.

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

W 2019 roku Komitet Audytu realizował poszczególne zadania poprzez:

- kontrolowanie i monitorowanie firmy audytorskiej i pracy biegłych rewidentów Spółki oraz ich niezależności;
- dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem;
- przegląd okresowych sprawozdań finansowych Spółki jak również rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego PKN ORLEN S.A.;
- omawianie wszelkich problemów lub zastrzeżeń, które mogą wynikać z badania sprawozdań finansowych;
- zaopiniowanie Planu Finansowego na rok 2020;

- analizowanie w cyklach kwartalnych wyników uzyskanych przez Grupę Kapitałową ORLEN w porównaniu do wielkości wyników planowanych;
- zapoznanie się z informacją o aktualnych poziomach stóp dyskonta w Grupie ORLEN;
- zaopiniowanie wniosku Zarządu Spółki w sprawie propozycji podziału zysku PKN ORLEN S.A. za rok 2018;
- ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, systemów zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego;
- ocenę wykorzystania majątku trwałego w działalności spółki;
- przegląd sprawozdania z działalności audytu PKN ORLEN S.A. oraz Spółek Grupy Kapitałowej ORLEN;
- przegląd systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego w GK Orlen.

Ponadto Komitet Audytu formułował rekomendacje dla Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. w sprawach będących przedmiotem posiedzeń Rady, a leżących w zakresie działania Komitetu Audytu.

### **Komitet ds. Strategii i Rozwoju**

Na dzień 1 stycznia 2019 roku skład Komitetu ds. Strategii i Rozwoju przedstawiał się następująco:

Radosław L. Kwaśnicki	Przewodniczący Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Izabela Felczak-Poturnicka	Członek Komitetu
Agnieszka Biernat-Wiatrak	Członek Komitetu
Andrzej Kapala	Członek Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Małgorzata Niezgoda	Członek Komitetu

W związku ze zmianami osobowymi w Radzie Nadzorczej PKN ORLEN S.A. w 2019 roku, skład Komitetu ds. Strategii i Rozwoju uległ zmianom i na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawiał się następująco:

Michał Klimaszewski	Przewodniczący Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Izabela Felczak-Poturnicka	Członek Komitetu
Anna Sakowicz-Kacz	Członek Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Andrzej Kapala	Członek Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Małgorzata Niezgoda	Członek Komitetu

W 2019 roku Komitet ds. Strategii i Rozwoju odbył 10 protokołowanych posiedzeń.

W posiedzeniach Komitetu ds. Strategii i Rozwoju w roku 2019, oprócz członków Komitetu udział brali również inni członkowie Rady Nadzorczej, członkowie Zarządu, dyrektorzy wykonawczy i dyrektorzy biur oraz doradcy.

Obszar prac Komitetu ds. Strategii i Rozwoju reguluje treść § 17 Regulaminu Rady Nadzorczej, zgodnie z którym, zadaniem Komitetu jest opiniowanie i przedstawianie rekomendacji Radzie Nadzorczej w kwestiach planowanych inwestycji i dezinwestycji mogących mieć istotny wpływ Spółkę, a także opiniowanie wszelkich dokumentów o charakterze strategicznym, opiniowanie strategii rozwoju Spółki, w tym wieloletnich planów finansowych.

W ramach swojej pracy w roku 2019 Komitet ds. Strategii i Rozwoju:

- analizował w cyklach kwartalnych status realizacji strategii PKN ORLEN 2017-2021;
- omawiał status prac nad przygotowaniem strategii „Dekarbonizacji GK ORLEN”;
- omawiał status prac nad przygotowaniem „Strategii 2020-2030” PKN ORLEN;
- omawiał status realizacji projektów innowacyjnych.

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

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

Na dzień 1 stycznia 2019 roku skład Komitetu ds. Ładu Korporacyjnego Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. przedstawiał się następująco:

Agnieszka Biernat-Wiatrak	Przewodnicząca Komitetu
Mateusz Bochacik	Członek Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Radosław L. Kwaśnicki	Członek Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )

W związku ze zmianami osobowymi w Radzie Nadzorczej PKN ORLEN S.A. w 2019 roku, skład Komitetu ds. Ładu Korporacyjnego uległ zmianom i na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawiał się następująco:

Andrzej Szumański	Przewodniczący Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Andrzej Kapała	Członek Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Barbara Jarzembowska	Członek Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Izabela Felczak-Poturnicka	Członek Komitetu
Roman Kusz	Członek Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )

W roku 2019 Komitet ds. Ładu Korporacyjnego odbył 5 protokołowanych posiedzeń.

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

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

W ramach swojej pracy w roku 2019 Komitet ds. Ładu Korporacyjnego:

- omówił Roczny raport z wypełniania przez PKN ORLEN S.A. zasad kodeksu Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW;
- dokonał oceny sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego;
- zaopiniował propozycję zmian do Statutu PKN ORLEN S.A.;

- zaopiniował projekty uchwał Nadzwyczajnego oraz Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN S.A.;
- przeanalizował i zaopiniował propozycje zmian do Regulaminu Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. oraz Regulaminu Zarządu PKN ORLEN S.A.;
- sformułował rekomendację w sprawie standaryzacji dokumentacji korporacyjnej polskich spółek oraz implementacji znowelizowanej Ustawy o zasadach zarządzania mieniem państwowym w Grupie Kapitałowej ORLEN.

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

Na dzień 1 stycznia 2019 roku skład Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń przedstawiał się następująco:

Małgorzata Niezgoda	Przewodnicząca Komitetu
Mateusz Bochacik	Członek Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Pani Jadwiga Lesisz	Członek Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Pan Wojciech Kryński	Członek Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Anna Wójcik	Członek Komitetu

W związku ze zmianami osobowymi w Radzie Nadzorczej PKN ORLEN S.A. w 2019 roku, skład Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń uległ zmianom i na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawiał się następująco:

Małgorzata Niezgoda	Przewodnicząca Komitetu
Anna Sakowicz-Kacz	Członek Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Michał Klimaszewski	Członek Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Andrzej Szumański	Członek Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Anna Wójcik	Członek Komitetu

W roku 2018 Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń odbył 8 protokołowanych posiedzeń.

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

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 swojej pracy w roku 2019 Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń:

- zarekomendował „Zasady wyznaczania i rozliczania indywidualnych zadań premiowych dla Członków Zarządu PKN ORLEN S.A. na 2019 rok”;
- zarekomendował przyjęcie przez Radę Nadzorczą aktualizacji kart celów dla Zarządu Spółki na 2019 rok;
- przygotował rekomendację dla Rady Nadzorczej w zakresie oceny z realizacji celów jakościowych i Indywidualnych Zadań Premiowych Członków Zarządu za 2018 rok;
- przygotował rekomendację dla Rady Nadzorczej odnośnie zmiany warunków umów o świadczenie usług zarządzania Członków Zarządu PKN ORLEN S.A.;



- wypracował rekomendację dotyczącą treści ogłoszenia dotyczącego rozpoczęcia przez Radę Nadzorczą postępowania kwalifikacyjnego na stanowisko Członka Zarządu ds. Finansowych;
- dokonał weryfikacji pod względem formalnym aplikacji złożonych w ramach postępowania kwalifikacyjnego ogłoszonego przez Radę Nadzorczą;
- analizował dokumenty dotyczące rozliczenia Zarządu z wykonania celów warunkujących otrzymanie premii w 2017 roku;
- dyskutował na temat rekomendacji przygotowanej przez obszar prawny Spółki w sprawach postępowań sądowych oraz apelacji od wyroku Sądu wydanego w sprawie z powództwa byłego Członka Zarządu;

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

Na dzień 1 stycznia 2019 roku skład Komitetu ds. CSR przedstawiał się następująco:

Jadwiga Lesisz	Przewodnicząca Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Mateusz Bochacik	Członek Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Izabela Felczak-Poturnicka	Członek Komitetu
Radosław L. Kwaśnicki	Członek Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Anna Wójcik	Członek Komitetu

W związku ze zmianami osobowymi w Radzie Nadzorczej PKN ORLEN S.A. w 2019 roku, skład Komitetu ds. Społecznej Odpowiedzialności Biznesu (CSR) uległ zmianie i na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawiał się następująco:

Jadwiga Lesisz	Przewodnicząca Komitetu
Andrzej Kapała	Członek Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Izabela Felczak-Poturnicka	Członek Komitetu
Roman Kusz	Członek Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )

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

W roku 2019 Komitet ds. Społecznej Odpowiedzialności Biznesu odbył 4 protokołowane posiedzenia.

W posiedzeniach Komitetu ds. Społecznej Odpowiedzialności Biznesu oprócz członków Komitetu udział brali również inni członkowie Rady Nadzorczej, członkowie Zarządu, dyrektorzy wykonawczy i dyrektorzy biur.

W ramach swojej pracy w roku 2019 Komitet ds. Społecznej Odpowiedzialności Biznesu:

- dokonał oceny racjonalności prowadzonej przez Spółkę działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze w roku 2018;

- omówił Strategię CSR dla Grupy ORLEN do 2022 roku;
- zapoznał się z informacją dotyczącą realizacji polityki dobroczynności PKN ORLEN S.A. w 2018 roku;
- zapoznał się z informacją dotyczącą statusu realizacji strategii CSR oraz o okresowej ocenie działalności CSR za I półrocze 2019 r.;
- omówił raport z oceny realizacji działalności sponsoringowej za rok 2018;
- zapoznał się z informacją dotyczącą zarządzania Spółką pod kątem zgodności z wymogami Wartości i zasad postępowania PKN ORLEN.

#### **IV LISTA SPRAW PODJĘTYCH PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ NA SKUTEK WNIOSKU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO WYKONYWANIA PRAW Z AKCJI/UDZIAŁÓW NALEŻĄCYCH DO SKARBU PAŃSTWA.**

Wypełniając obowiązek sprawozdawczy, Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A. w 2019 roku przekazywała do Ministerstwa Energii oraz do KPRM Informacje kwartalne o Spółce, podpisane przez Przewodniczącą Rady Nadzorczej oraz Reprezentanta Skarbu Państwa w Radzie Nadzorczej.

Informacje kwartalne o Spółce zostały przekazane w następujących terminach:

- za IV kwartał 2018 roku – 28 stycznia 2019 r.
- za I kwartał 2019 roku – 25 kwietnia 2019 r.
- za II kwartał 2019 roku – 19 lipca 2019 r.
- za III kwartał 2019 roku – 24 października 2018 r.
- za IV kwartał 2019 roku - 30 stycznia 2020 r.

Ponadto Rada Nadzorcza odpowiadała bez zbędnej zwłoki na wszelką korespondencję przekazaną przez akcjonariusza uprawnionego do wykonywania praw z udziałów/akcji należących do Skarbu Państwa, związaną z nadzorem sprawowanym przez Radę Nadzorczą.

#### **V. OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ORLEN I PKN ORLEN S.A. ZA 2019 ROK.**

Na podstawie § 8 ust. 11 pkt 6 i 6a Statutu Spółki, w związku z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 49 i 55 ust. 2a ustawy o rachunkowości w związku § 7 ust. 7 pkt 1 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza Spółki, pozytywnie ocenia Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy ORLEN i PKN ORLEN S.A. za 2019 rok.

#### **VI. OCENA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019 ROKU.**

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 mając na uwadze art. 45 i 53 ust. 1 ustawy o rachunkowości i § 7 ust. 7 pkt 1 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia Sprawozdanie finansowe Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, zbadane przez niezależnego biegłego rewidenta, na które składa się:

- jednostkowy rachunek zysków lub strat (ujęty w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów) za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku zamykający się zyskiem netto w

kwocie 4 813 592 019,09 zł (słownie: cztery miliardy osiemset trzynaście milionów pięćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące dziewiętnaście złotych 9/100);

- jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku wykazujące tak po stronie aktywów jak i pasywów kwotę 60 276 304 609,02 zł (słownie: sześćdziesiąt miliardów dwieście siedemdziesiąt sześć milionów trzysta cztery tysiące sześćset dziewięć złotych 2/100);
  - jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2019 roku o kwotę 3 290 222 072,90 zł (słownie: trzy miliardy dwieście dziewięćdziesiąt milionów dwieście dwadzieścia dwa tysiące siedemdziesiąt dwa złote 90/100);
  - jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie netto stanu środków pieniężnych o kwotę 1 602 598 880,80 zł (słownie: jeden miliard sześćset dwa miliony pięćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy osiemset osiemdziesiąt złotych 80/100);
  - informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.
- stwierdzając jego zgodność z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

Na podstawie § 8 ust. 11 pkt 6a Statutu Spółki, w związku z art. 382 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 55 i art. 63c ust. 4 ustawy o rachunkowości w związku z § 7 ust. 7 pkt 1 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy ORLEN za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, zbadane przez niezależnego biegłego rewidenta, na które składa się:

- skonsolidowany rachunek zysków lub strat (ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów) za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku zamykający się zyskiem netto w kwocie 4 298 461 487,21 zł (słownie: cztery miliardy dwieście dziewięćdziesiąt osiem milionów czterysta sześćdziesiąt jeden tysięcy czterysta osiemdziesiąt siedem złotych 21/100);
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku wykazujące tak po stronie aktywów jak i pasywów kwotę 71 201 742 484,93 zł (słownie: siedemdziesiąt jeden miliardów dwieście jeden milionów siedemset czterdzieści dwa tysiące czterysta osiemdziesiąt cztery złote 93/100);
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2019 roku o kwotę 2 868 232 847,36 zł (słownie: dwa miliardy osiemset sześćdziesiąt osiem milionów dwieście trzydzieści dwa tysiące osiemset czterdzieści siedem złotych 36/100);
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 1 961 330 352,09 zł (słownie: jeden miliard dziewięćset sześćdziesiąt jeden milionów trzysta trzydzieści tysięcy trzysta pięćdziesiąt dwa złote 9/100);
- informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

stwierdzając jego zgodność z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

## **VII. OCENA WNIOSKU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU ZA 2019 ROK I POZIOMU WYPŁATY DYWIDENDY.**

Zgodnie z wnioskiem Zarządu przedłożonym Radzie Nadzorczej w dniu 5 maja 2020 roku, Rada Nadzorcza na podstawie: art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 8 ust 11 pkt 6 Statutu Spółki w związku z art. 395 § 2 pkt 2 i art. 348 § 1 i 4 Kodeksu spółek handlowych oraz § 7 ust. 7 pkt 3 Statutu Spółki, dokonała ponownej oceny wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku i pozytywnie ocenia wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2019 w wysokości 4 813 592 019,09 zł (słownie: cztery miliardy osiemset trzynaście milionów pięćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące dziewiętnaście złotych 9/100) w następujący sposób:

- 1) kwotę 427 709 061,00 PLN (słownie: czterysta dwadzieścia siedem milionów siedemset dziewięć tysięcy sześćdziesiąt jeden złotych 0/100) przeznaczyć na wypłatę dywidendy (1 PLN na 1 akcję)
- 2) pozostałą kwotę, tj. 4 385 882 958,09 PLN (słownie: cztery miliardy trzysta osiemdziesiąt pięć milionów osiemset osiemdziesiąt dwa tysiące dziewięćset pięćdziesiąt osiem złotych 9/100) przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia propozycję Zarządu Spółki w sprawie ustalenia dnia 14 lipca 2020 roku, jako dnia dywidendy oraz dnia 28 lipca 2020 roku jako terminu wypłaty dywidendy.

## **VIII. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO.**

### **System zarządzania ryzykiem w PKN ORLEN S.A. w 2019 r.**

W PKN ORLEN S.A. w Biurze Kontroli Finansowej, Zarządzania Ryzykiem i Zgodnością funkcjonuje Zespół Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym, który koordynuje (zgodnie z obowiązującą w Koncernie Polityką i Procedurą ERM) proces Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym (ERM), zapewniając narzędzia i wsparcie metodologiczne dla uczestników tego procesu w PKN ORLEN S.A. oraz w kluczowych Spółkach GK ORLEN.

Do głównych celów ERM należy:

- wspieranie realizacji celów strategicznych w ramach monitorowania i oceniania związanych z nimi ryzyk,
- wspieranie realizacji celów projektowych wraz z minimalizacją nakładów pracy i optymalizacją wartości projektu poprzez prowadzenie cyklicznych szkoleń z identyfikacji, opisu oraz oceny związanych z ich realizacją ryzyk,
- implementacja ERM-u w kluczowych Spółkach GK ORLEN,
- wprowadzenie systematycznego i przejrzystego podejścia do procesu zarządzania ryzykiem,
- identyfikacja i zarządzanie kluczowymi ryzykami w oparciu o przynależność segmentową,
- usprawnianie kontroli rzeczywistych poprzez wprowadzanie działań naprawczych,
- promowanie i komunikacja zasad zarządzania ryzykiem określonych w Polityce i Procedurze ERM.

### **System Compliance w PKN ORLEN S.A. w 2019 r.**

Dział Zarządzania Zgodnością (KFZ) został powołany w Biurze Kontroli Finansowej, Zarządzania Ryzykiem i Zgodnością (KF) w sierpniu 2018 r. Powodem powołania jednostki organizacyjnej odpowiedzialnej za zgodność w ramach PKN ORLEN SA, była konieczność zoptymalizowania działań związanych ze stale zmieniającym się otoczeniem regulacyjnym, a następnie dostosowanie się do niego poprzez wdrożenie efektywnego i nowoczesnego systemu compliance.

Dział Compliance odpowiada za nadzór nad zapewnieniem zgodności przez spółki Grupy Kapitałowej z wymaganiami przepisów prawa, regulacji wewnętrznych, dobrowolnie przyjętych standardów postępowania oraz norm etycznych, poprzez:

- zarządzanie ryzykiem braku zgodności,
- monitorowanie otoczenia regulacyjnego wszystkich procesów biznesowych spółek Grupy Kapitałowej,
- identyfikację potencjalnego ryzyka wynikającego z braku zgodności z przepisami prawa,
- raportowanie zgodności wymagań,
- opracowanie jednolitego standardu zgodności w całej Grupie Kapitałowej,
- przeprowadzanie regularnych szkoleń i warsztatów z zakresu compliance dla całego Koncernu.

W związku z powyższymi zadaniami, w 2019 r. Dział Zarządzania Zgodnością przygotował i zrealizował m.in. następujące projekty:

- projekt Polityki Compliance dla PKN ORLEN SA., wdrożony 16 kwietnia 2019 r.
- Polityka Compliance wyznacza standardy obowiązujące w całej Grupie Kapitałowej w zakresie zarządzania zgodnością z wymaganiami przepisów prawa, regulacji wewnętrznych, dobrowolnie przyjętych standardów postępowania, norm etycznych obowiązujących w Grupie Kapitałowej.

Polityka opisuje trzy procedury, które stanowią podstawy Systemu compliance w Koncernie:

- Zasady zarządzania ryzykiem regulacyjnym.
- Zasady zarządzania koncesjami.

- Zasady prowadzenia działalności lobbingowej.
- przygotowanie Standardu organizacyjnego Compliance dla GK ORLEN, który realizując zasadę spójności Grupy Kapitałowej, wprowadza jednolite standardy w zakresie Polityki Compliance w całej Grupie Kapitałowej. Standard Organizacyjny został zatwierdzony i przyjęty 12 czerwca 2019 r.;
- współpraca z Koordynatorami ds. Zgodności w Spółkach GK i wspieranie ich w rozwiązywaniu bieżących kwestii i wyzwań w ramach poszczególnych projektów (np. wdrażanie Polityki Antykorupcyjnej i procedur wspierających, Polityki Antymonopolowej, aktualizacji Wartości i Zasad Postępowania PKN ORLEN, certyfikacji The Worlds' Most Ethical Company", analizy formularzy compliance/AML klientów i kontrahentów itp.);
- przygotowanie opisu najważniejszych zmian otoczenia regulacyjnego dla Zarządu Spółki, przedstawiając wymagania zgodności ws. kluczowych regulacji prawnych, poziom ryzyka co do dostosowania się do tych wymagań przez Spółkę oraz wskazanie rekomendacji związanych z obniżeniem lub eliminacją ryzyka.

### **System kontroli wewnętrznej w PKN ORLEN S.A. w 2019 roku.**

#### **Biuro Audytu PKN ORLEN S.A.**

Biuro Audytu PKN ORLEN S.A. funkcjonując w warunkach zapewniających obiektywizm i niezależność, przeprowadziło w 2019 r. audyty wynikające z rocznego planu oraz zadania doraźne. Dodatkowo celem funkcjonowania komórki była koordynacja działań audytowych w Grupie Kapitałowej ORLEN, co przyczyniało się do podniesienia efektywności funkcjonowania audytu w Grupie Kapitałowej.

Biuro Audytu oprócz zadań audytowych realizowało inne liczne zadania m.in. o charakterze organizacyjnym i koordynacyjnym.

Biuro Audytu w 2019 r. wspierało organizację w utrzymaniu skutecznych mechanizmów kontrolnych poprzez promowanie ciągłego ich usprawniania oraz ich ocenę przy realizacji zadań audytowych, kierując się przy tym międzynarodowym standardem praktyki zawodowej audytu wewnętrznego nr 2130 - Kontrola. W 2019 r. zrealizowano audyt pt. „Ocena Systemu Kontroli Wewnętrznej w PKN ORLEN S.A.” (OSKW) w oparciu o model COSO III, stanowiący wyznacznik dobrych praktyk w zakresie systemów kontroli wewnętrznej, obejmujący takie obszary jak:

- środowisko kontroli wewnętrznej;
- zarządzanie ryzykiem;
- wybrane czynności kontrolne i działania;
- informacja i komunikacja;
- monitorowanie i nadzór.

Ocena została przeprowadzana przy wykorzystaniu tzw. Kwestionariusza OSKW, umożliwiającego przekrojowe spojrzenie na system kontroli wewnętrznej na poziomie Spółki, a także identyfikację obszarów, w których istnieją możliwości usprawnienia kontroli wewnętrznych.

Prawidłowo zaprojektowany i wdrożony system kontroli wewnętrznej jest integralną częścią sprawnie funkcjonującej nowoczesnej organizacji. Wspiera nie tylko skuteczne i efektywne działanie procesów biznesowych, ale określa zasady współpracy, przepływu informacji, monitorowania działań w ramach organizacji itd. System kontroli wewnętrznej jest kompleksowym podejściem, który wspomaga organizację w osiągnięciu celów m.in. w takich obszarach jak skuteczność i efektywność operacji, wiarygodność sprawozdawczości finansowej, zgodność z obowiązującymi przepisami i regulacjami, kształtowanie pożądanых postaw i zachowań, nadzoru nad procesami biznesowymi.

Audyt OSKW objął swym zakresem całą organizację PKN ORLEN S.A., w tym także zakres działalności Biura Audytu. Kwestionariusz OSKW zawierał kryteria oceny jakości zaprojektowania systemu kontroli wewnętrznej oraz system punktacji umożliwiający ocenę stopnia zgodności wdrożonych praktyk, rozwiązań i procesów z modelem referencyjnym. Jego struktura jest zgodna z modelem COSO 2013.

Biuro Audytu wspiera Koncern poprzez rozpoznanie i ocenę znaczących ryzyk i zagrożeń w funkcjonowaniu

istniejącego systemu organizacyjnego firmy oraz poprzez wydawane rekomendacje, których wdrożenie przyczynia się do zabezpieczenia i usprawnienia organizacji i wzrostu jej wartości.

Biuro Audytu przeprowadza monitoring wdrożenia rekomendacji wydanych w ramach audytów w oparciu o Standard 2500 - Monitorowanie postępów oraz zgodnie z zapisami dokumentu pt. „Regulamin przeprowadzania w PKN ORLEN S.A. audytów, zadań doradczych oraz analizy działalności biznesowej”.

Monitoring wdrożenia rekomendacji wydanych przez Biura Audytu jest przedstawiany cyklicznie Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej.

## **Biuro Kontroli i Bezpieczeństwa PKN ORLEN S.A**

Działalność kontrolna Biura Kontroli i Bezpieczeństwa w 2019 roku, podstawy regulacyjne:

- Zarządzenie Prezesa Zarządu Dyrektora Generalnego nr 17/2018/DG z dnia 21 maja 2018 r. w sprawie: zasad prowadzenia kontroli oraz postępowań weryfikacyjnych w PKN ORLEN SA Załącznikami do Zarządzenia są:
  - regulamin prowadzenia kontroli przez Biuro Kontroli i Bezpieczeństwa,
  - regulamin prowadzenia postępowań weryfikacyjnych przez Biuro Kontroli i Bezpieczeństwa.
- Funkcje kontrolne Biuro Kontroli i Bezpieczeństwa realizuje również na podstawie Zarządzenia Prezesa Zarządu Dyrektora Generalnego nr 35/2019/DG z dnia 4.06.2019 r. w sprawie: zasad przeprowadzania kontroli stacji paliw i terminali paliw przez Biuro Kontroli i Bezpieczeństwa.
- Dodatkowo w ramach Koncernu funkcjonuje Anonimowy System Zgłaszania Nieprawidłowości (ASZN) zgodnie z obowiązującym zarządzeniem nr 12/2019/DG z dnia 8.02.2019 r. „Wprowadzenie „Zasad anonimowego zgłaszania nieprawidłowości w PKN ORLEN SA”, który nadzorowany jest przez Dział Bezpieczeństwa Gospodarczego w Biurze Kontroli i Bezpieczeństwa.

Rekomendacje pokontrolne monitorowane są na podstawie odpowiednich regulaminów przez pracowników prowadzących kontrole. Zasady monitoringu poleceń i zaleceń pokontrolnych reguluje Regulamin prowadzenia kontroli przez Biuro Kontroli i Bezpieczeństwa.

Biuro Kontroli i Bezpieczeństwa dwa razy w roku (na początku roku i w połowie) przeprowadza proces monitorowania wykonania poleceń i zaleceń pokontrolnych. Po zakończeniu procesu monitoringu Dyrektor Biura Kontroli i Bezpieczeństwa przedstawia Zarządowi PKN ORLEN zbiorczą półroczną informację o stanie wdrożenia poleceń i zaleceń pokontrolnych oraz rekomendacji

Kontrole zewnętrzne prowadzone przez organy administracji publicznej monitorowane i archiwizowane są w Elektronicznym Portalu Kontroli.

## **IX OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO.**

W 2019 roku PKN ORLEN stosował wszystkie zasady zbioru „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych 2016” („DPSN”), obowiązującego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („Giełda”, „GPW”).

Spółka posiada procedury zapewniające wypełnienie § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy, zgodnie z którymi w przypadku, gdyby nie stosowała trwale bądź naruszyła incydentalnie wypełnianie zasady zawartej w zbiorze DPSN, przekazuje na ten temat, raport bieżący za pośrednictwem systemu EBI.

PKN ORLEN prawidłowo wypełnia obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego, wynikające z Regulaminu Giełdy oraz przepisów dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Stosując § 70 ust. 6. Pkt 5) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757), PKN ORLEN zamieszcza w publikowanym skonsolidowanym i jednostkowym raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.

Na stronie internetowej Spółki, w sekcji Relacji inwestorskich, w zakładce Giełda/ Dobre praktyki GPW (<http://www.orlen.pl/PL/RelacjeInwestorskie/Giełda/Strony/DobrePraktykiGPW.aspx>) umieszczona jest zakładka poświęcona łaadowi korporacyjnemu. Z tego miejsca można pobrać roczne raporty Spółki z wypełniania dobrych praktyk, a także kodeks DPSN. Znajduje się tam także krótka informacja o stosowanych przez Spółkę dobrych praktykach oraz wszystkie inne informacje wymagane przez kodeks Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

Rada Nadzorcza PKN ORLEN podejmowała uchwały, zgodnie z którymi delegowała swoich członków do pełnienia samodzielnego nadzoru w zakresie wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania ładu korporacyjnego określonych w regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych. W trakcie 2019 roku w związku ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej funkcję tę sprawowały następujące osoby: Pan Mateusz Bochacik do 15 lutego 2019 r., Pani Agnieszka Biernat-Wiatrak oraz Pan Radosław L. Kwaśnicki do 14 czerwca 2019 roku, od 18 lipca 2019 roku Pani Izabela Felczak-Poturnicka oraz Pan Andrzej Szumański. Aktualnie, po rezygnacji Pani Izabeli Felczak-Poturnickiej, czyli po 16 stycznia 2020 roku, funkcję pełni Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A., Pan Andrzej Szumański.

## **X OCENA RACJONALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ SPÓŁKĘ DZIAŁALNOŚCI SPONSORINGOWEJ, CHARYTATYWNEJ LUB INNEJ O ZBLIŻONYM CHARAKTERZE.**

### **Działalność sponsoringowa PKN ORLEN S.A.**

Biuro Marketingu Sportowego, Sponsoringu i Eventów w 2019 roku poprzez konsekwentną realizację przyjętej strategii utrzymało pozycję PKN ORLEN jako:

- najaktywniejszego sponsora w Polsce – niezmiennie 1 miejsce od 2017 roku.
- najaktywniejszego sponsora wydarzeń sportowych – 1 miejsce z wynikiem 33% wskazań ( 2 i 3 miejsce Adidas i Nike).
- najaktywniejszego sponsora kultury i sztuki.
- lidera wśród firm zaangażowanych w działalność charytatywną – strata do lidera, marki Polsat, to tylko 1%.

Biuro Marketingu Sportowego, Sponsoringu i Eventów w 2019 roku wsparło 277 projektów w ramach których zorganizowano 3373 wydarzenia w Polsce i za granicami. Oznacza to średnio 9 wydarzeń dziennie z udziałem marki ORLEN.

Zrealizowane 277 projekty obejmowały:

- 107 projektów w zakresie sponsoringu sportu zawodowego i amatorskiego
- 110 projektów z obszaru sponsoringu społecznego
- 26 projektów zrealizowanych w ramach sponsoringu kultury i mecenatu
- pozostałe 34 projekty dotyczyły sponsoringu eventów oraz projektów specjalnych i mediowych

W TOP 5 sportowców generujących najwyższe wartości mediowe byli:

- Robert Kubica
- Jakub Przygoński

- Piotr Lisek
- Justyna Święty-Ersetic
- Paweł Fajdek

Robert Kubica w 2019 roku był niezmiennie drugą najsilniejszą marką (mierzoną generowaną wartością mediową) spośród marek sponsorowanych lub należących do Grupy ORLEN. W miesiącu sierpniu markę „Kubica” wyprzedził największy event motoryzacyjny Verva Street Racing zajmując drugą pozycję i osiągając wartość mediową na poziomie 4,2 mln PLN (Pentagon Research, sierpień 2019).

Do największych projektów zrealizowanych w 2019 roku należy zaliczyć: Współpraca z Robertem Kubicą i ROKiT Williams Racing, działalność sportowa ORLEN Team, współpraca z PZLA, PZPS, Wisłą Płock (ręczna i nożna), Grupą Sportową ORLEN – sportowcy indywidualni, ORLEN Wyścig Narodów – międzynarodowa impreza kolarska. W zakresie kultury i sztuki współpraca z Teatrem Wielkim Operą Narodową, Narodowym Instytutem Fryderyka Chopina, Muzeum Narodowym, a w obszarze eventów własnych organizację: ORLEN Olimpiady (Dni Chemika), a także ORLEN Warsaw Marathon i Verva Street Racing.

### **Działalność charytatywna PKN ORLEN S.A. lub działalność o zbliżonym charakterze.**

Spółeczna odpowiedzialność PKN ORLEN polega na budowaniu wartości firmy w sposób gwarantujący spójność celów biznesowych i społecznych, w oparciu o zrównoważony rozwój oraz z myślą o przyszłych pokoleniach. Tak szerokie podejście wymaga realizacji działań z zakresu społecznej odpowiedzialności biznesu we wszystkich obszarach firmy.

Kierunki działań z zakresu społecznej odpowiedzialności wyznacza strategia CSR spójna ze strategią biznesową. W 2019 roku rozpoczęto realizację „Strategii CSR Grupy ORLEN do 2022 roku”, która została stworzona w oparciu o strategię biznesową Koncernu, „Wartości i zasady postępowania PKN ORLEN” – nasz wewnętrzny kodeks etyczny, oraz „Agendę 2030” – rezolucję ONZ dotyczącą zrównoważonego rozwoju w wymiarze zarówno globalnym jak i lokalnym. Obok dążenia do spójności celów biznesowych i społecznych, priorytetami Strategii CSR są: budowanie wizerunku PKN ORLEN jako lidera w zakresie CSR i zrównoważonego rozwoju, osiągnięcie synergii działań społecznych w Grupie ORLEN, wykorzystanie obszaru CSR do osiągnięcia przewagi konkurencyjnej na rynku, wsparcie realizacji Celów Zrównoważonego Rozwoju oraz Programu Dostępność Plus.

Strategia CSR jest realizowana w pięciu kluczowych obszarach odpowiedzialności: Społeczeństwo, Środowisko, Pracownicy, Klienci, Partnerzy biznesowi. Określenie tych obszarów pozwoliło na wyznaczenie zadań odpowiadających na potrzeby konkretnych grup interesariuszy.

W celu jak najlepszej realizacji Strategii CSR w każdym roku wyznaczane są priorytety działań. W latach 2019-2020 kładziony jest nacisk na realizację projektów związanych z ochroną środowiska, promocją bezpieczeństwa, w tym bezpieczeństwa na drogach, a także promocją i ochroną zdrowia. Ochrona środowiska naturalnego jest jednym z kluczowych elementów społecznej odpowiedzialności. PKN ORLEN wraz ze spółkami Grupy ORLEN podejmuje szereg inicjatyw służących kształtowaniu wrażliwości ekologicznej, ochronie bioróżnorodności oraz optymalizacji wpływu działalności. Angażuje się także w projekty związane z profilaktyką zdrowotną czy edukacją w zakresie aktywnego i zdrowego stylu życia.

„Polityka dobroczynności” stanowi istotny element społecznej odpowiedzialności PKN ORLEN i jest jednym z głównych narzędzi wdrażania „Strategii CSR Grupy ORLEN do 2022 roku”.

Zaangażowanie dobroczynne PKN ORLEN jest odpowiedzią na potrzeby interesariuszy, w tym głównie społeczności lokalnych. Dzięki ogólnopolskiemu charakterowi wielu inicjatyw udaje się dotrzeć do miejsc, gdzie pomoc jest potrzebna, a wsparcie Koncernu powoduje realne zmiany w życiu społeczeństwa.

Kierunek działalności dobroczynnej PKN ORLEN wytyczają cztery priorytety:



- ORLEN dla środowiska
- ORLEN dla społeczeństwa
- ORLEN dla bezpieczeństwa i zdrowia
- ORLEN dla sportu, edukacji i kultury

„Polityka dobroczynności PKN ORLEN S.A.” określa również zasady udzielania, wykorzystania i rozliczania darowizn.

W 2019 roku PKN ORLEN zainicjował unikatowy w skali kraju projekt – „Program Kompleksowej Profilaktyki, Diagnostyki i Leczenia Nowotworów oraz Chorób Układu Oddechowego Mieszkańców Płocka i Powiatu Płockiego” i podpisał umowę na jego realizację z Narodowym Instytutem Onkologii. Głównymi celami programu są: wczesne diagnozowanie chorób, promowanie przyjętych standardów leczenia, a także działania edukacyjno-społeczne motywujące do wprowadzania zmian w stylu życia.

Na przełomie stycznia i lutego 2020 roku przeprowadzono badanie „Wizerunek PKN ORLEN wśród mieszkańców Płocka”. Głównym celem badania było dostarczenie rekomendacji dotyczących działań PKN ORLEN w Płocku.

Najlepiej ocenianą działalnością PKN ORLEN w obszarze CSR jest dbanie o bezpieczeństwo na drodze (53% ocenia doskonale lub bardzo dobrze). Na drugim miejscu plasuje się zaangażowanie w projekty na rzecz profilaktyki zdrowia (52% ocenia doskonale lub bardzo dobrze). Natomiast jeśli chodzi o oczekiwania mieszkańców Płocka względem działań CSR to na pierwszym miejscu znajduje się angażowanie się w projekty z zakresu profilaktyki zdrowia oraz ogólnie wsparcie społeczności lokalnych.

Działania proekologiczne PKN ORLEN cieszą się rozpoznawalnością na poziomie poniżej 50% wskazań. Płocczanie rekomendują dalsze wdrażanie nowoczesnej proekologicznej technologii przez PKN ORLEN (61%), instalowanie urządzeń do redukcji zanieczyszczeń w zakładach produkcyjnych (38%), a także edukację mieszkańców (36%).

Podsumowując, PKN ORLEN pozostaje najlepiej ocenianym podmiotem działającym na terenie Płocka, a jego przewaga nad innymi firmami oraz instytucjami przejawia się zaangażowaniem w życie i rozwój miasta oraz wizerunkiem potencjalnego pracodawcy. Mieszkańcy miasta doceniają rolę Koncernu w funkcjonowaniu miasta o czym świadczą wysokie oceny dotyczące ważności firmy dla miasta i mieszkańców.

Płocczanie jako najbardziej preferowane obszary wsparcia przez PKN ORLEN wskazują:

- służba zdrowia oraz zakup sprzętu medycznego – 77%
- służby ratownicze – 76%
- promocja zdrowego trybu życia – 72%
- inicjatywy proekologiczne i ochrona środowiska naturalnego – 70%
- pomoc społecznie wykluczonym – 67%.

PKN ORLEN utrzymuje nadal bardzo silną pozycję darczyńcy i partnera wspierającego inicjatywy lokalne, jednak cały czas ma przed sobą wyzwania, którym musi sprostać. Koncern powinien kontynuować i rozszerzyć działania proekologiczne oraz działalność na rzecz Płocka i jego mieszkańców w zakresie wsparcia dobroczynnego.

Realizacja działań CSR, w tym projektów dobroczynnych, jest bardzo ważnym elementem budowania pozytywnego wizerunku PKN ORLEN. W celu jak najlepszej realizacji „Strategii CSR Grupy ORLEN do 2022 roku” w każdym roku wyznaczane są priorytety działań. W latach 2019-2020 kładziony jest nacisk na realizację projektów związanych z ochroną środowiska, promocją bezpieczeństwa, w tym bezpieczeństwa na drogach, a także promocją i ochroną zdrowia. To właśnie te obszary były wskazywane jako najważniejsze zarówno dla mieszkańców Płocka jak i reszty kraju. Ochrona środowiska naturalnego jest jednym z kluczowych elementów społecznej odpowiedzialności. PKN ORLEN wraz ze spółkami Grupy ORLEN

podejmuje szereg inicjatyw służących kształtowaniu wrażliwości ekologicznej, ochronie bioróżnorodności oraz optymalizacji wpływu działalności. Ten obszar wymaga szczególnego wzmocnienia działań CSR, w tym dobroczynnych, gdyż jak wskazują badania jest najgorzej postrzegany przez odbiorców. PKN ORLEN angażuje się także w projekty związane z profilaktyką zdrowotną czy edukacją w zakresie aktywnego i zdrowego stylu życia, co jest bardzo dobrze postrzegane przez społeczeństwo. Koncern dąży do zapewnienia pracownikom oraz kontrahentom najlepszych możliwych warunków BHP, doskonali bezpieczeństwo procesów produkcyjnych, starając się zapewnić bezpieczne warunki społecznościom lokalnym. W celu wzmocnienia rozpoznawalności działań dobroczynnych 7 grudnia 2019 roku korporacyjna Fundacja zmieniła nazwę z Fundacja „ORLEN – DAR SERCA” na Fundacja ORLEN. Fundacja pełni społeczną misję Koncernu realizując między innymi liczne programy stypendialne oraz grantowe. Fundacja dociera do szerokiej grupy odbiorców i ma wpływ na wzmacnianie pozytywnego wizerunku PKN ORLEN. Działalność Fundacji ORLEN jest bardzo dobrze odbierana, należy więc kontynuować i rozszerzać programy realizowane przez fundację.

## **XI ANALIZA I OCENA FUNKCJONOWANIA PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ, PRZY OCENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ.**

Grupa ORLEN konsekwentnie umacnia pozycję swoich Spółek z obszaru działalności podstawowej oraz rozwija działalność w ramach segmentów energetyka i wydobywie. Celem podejmowanych działań jest wzrost wartości rynkowej Grupy ORLEN, umocnienie pozycji na rynkach macierzystych oraz ekspansja produktowa i geograficzna. Dodatkowo, Grupa ORLEN dąży do dywersyfikacji działalności w kierunku koncernu multienergetycznego zarówno organicznie, jak i przez akwizycje. Główne inwestycje rozwojowe Grupy mają na celu dalsze poszerzenie koszyka produktów, zwiększenie stopnia konwersji, budowę nowych mocy energetycznych oraz ostrożną kontynuację projektów związanych z poszukiwaniem i wydobywaniem węglowodorów. Dla zapewnienia sprawnego zarządzania wdrożone zostały zasady zarządzania segmentowego, tj. rozwiązania zmierzające do realizacji wspólnych celów spółek tworzących Grupę ORLEN, które są definiowane przez Jednostkę Dominującą.

Polityka Jednostki Dominującej wobec spółek Grupy ORLEN koncentruje się na umacnianiu pozycji spółek z obszaru działalności podstawowej, dalszym rozwoju projektów energetycznych, a także na usprawnianiu zarządzania i konsolidacji posiadanych aktywów.

W roku 2019 Grupa ORLEN prowadziła działalność w oparciu o zaktualizowaną Strategię Grupy ORLEN na lata 2019-22, która zakłada rozwój i zwiększenie produkcji petrochemicznej, dalszą integrację aktywów rafineryjnych, zaangażowanie w energetykę niskoemisyjną, konsekwentny rozwój sprzedaży detalicznej oraz nacisk na silne zaplecze R&D i wdrażanie innowacji wspierających wszystkie obszary działalności, przy zachowaniu solidnych fundamentów finansowych.

Powyższe działania pozwoliły na osiągnięcie przez Grupę ORLEN w 2019 roku następujących parametrów finansowych i operacyjnych:

- EBITDA wg LIFO na poziomie 9,2 mld PLN, w tym najwyższy w historii wynik segmentu detalicznego w wysokości 3,0 mld PLN,
- Rekordowy przerób ropy na poziomie 33,9 mt (96% wykorzystania mocy) oraz sprzedaż na poziomie 43,3 mt (wzrost o 1% r/r),
- Przepływy z działalności operacyjnej: 9,3 mld PLN,
- Zwiększenia aktywów trwałych: 5,5 mld PLN,
- Dług netto: 2,4 mld PLN / dźwignia finansowa: 6,3%,
- Wyплата dywidendy: 1,5 mld PLN (3,50 PLN/akcję).

Kolejnym znaczącym wydarzeniem z 2019 roku była kontynuacja działań w ramach procesu przejęcia kontroli kapitałowej przez PKN ORLEN S.A. nad Grupą LOTOS S.A. oraz ogłoszenie wezwania na 100,0% akcji Grupy Energa S.A. Dodatkowo, w ramach realizowanej przez Grupę ORLEN polityki inwestycyjnej, w 2019 roku miały miejsce istotne wydarzenia, jak chociażby ukończenie instalacji Metatezy (Płock) i PPF Splittera (ORLEN Lietuva).

Rozpoczęte zostały również kolejne flagowe inwestycje kapitałowe Grupy ORLEN:

- Rozbudowa zdolności produkcyjnych nawozów (ANWIL),

- Budowa instalacji glikolu propylenowego oraz zakup licencji i projektu bazowego dla instalacji bioetanolu II generacji (ORLEN Południe),
- Budowa instalacji Visbreaking (Płock),
- Rozpoczęcie procesu wyboru projektanta morskiej farmy wiatrowej na Bałtyku,
- Budowa ładowarek do samochodów elektrycznych w Polsce.

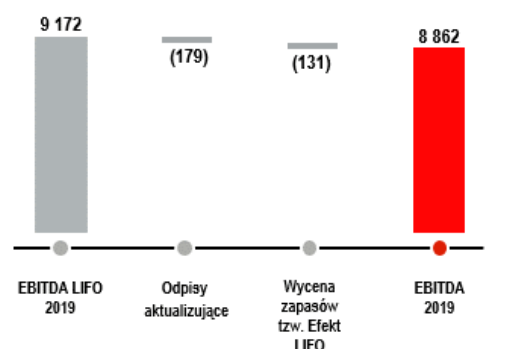
## I. WYNIKI GRUPY ORLEN

Wyszczególnienie	J.M.	2019	2018	2017	zmiana	zmiana %
1	2	3	4	5	6=(3-4)	7=(3-4)/4
Przychody ze sprzedaży	mln PLN	111 203	109 706	95 364	1 497	1,4%
<b>Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)</b>	<b>mln PLN</b>	<b>8 862</b>	<b>9 888</b>	<b>11 078</b>	<b>(1 026)</b>	<b>(10,4%)</b>
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) przed opisami aktualizującymi <sup>1</sup>	mln PLN	9 041	9 184	11 247	(143)	(1,6%)
<b>Zysk z działalności operacyjnej wg LIFO powiększony o amortyzację (EBITDA LIFO) przed opisami aktualizującymi<sup>1</sup></b>	<b>mln PLN</b>	<b>9 172</b>	<b>8 324</b>	<b>10 448</b>	<b>848</b>	<b>10,2%</b>
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	mln PLN	5 365	7 215	8 657	(1 850)	(25,6%)
Zysk netto	mln PLN	4 298	5 604	7 173	(1 306)	(23,3%)
Kapitał własny	mln PLN	38 607	35 739	35 211	2 868	8,0%
Aktywa razem	mln PLN	71 202	64 141	60 664	7 061	11,0%
Zatrudnienie na dzień 31 grudnia	osoby	22 337	21 282	20 262	1 055	5,0%

1) Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych ujęte w 2019, 2018 i 2017 roku wyniosły odpowiednio: (179) mln PLN, 704 mln PLN i (169) mln PLN.

**Przychody ze sprzedaży** Grupy ORLEN wyniosły 111 203 mln PLN i zwiększyły się o 1,4% (r/r) głównie dzięki wyższemu wolumenowi sprzedaży we wszystkich segmentach operacyjnych oraz zmianie struktury sprzedaży:

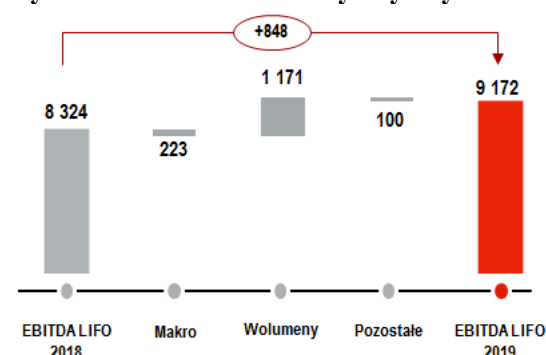
- Przychody **segmentu Downstream** zwiększyły się o 1,1% (r/r) pomimo niższych notowań produktów głównie dzięki ograniczeniu sprzedaży niskomarkowych ciężkich frakcji rafineryjnych o (355) tys. ton oraz wyższemu wolumenowi o 24 tys. ton.
- Przychody **segmentu Detalicznego** zwiększyły się o 4,3% (r/r) głównie w efekcie zwiększenia wolumenów sprzedaży paliw o 369 tys. ton (r/r) oraz wyższej sprzedaży pozapaliwowej.
- **Segment Wydobywania** odnotował 0,5% (r/r) wzrost przychodów ze sprzedaży głównie dzięki wyższej produkcji węglowodorów o 8 tys. ton (r/r).



- Raportowany zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację („EBITDA”) wyniósł **8 862 mln PLN**.
- Odpisy aktualizujące wartość aktywów w 2019 roku wyniosły (179) mln PLN i były niższe (883) mln PLN (r/r).
- Zysk EBITDA przed uwzględnieniem ww. odpisów wyniósł **9 041 mln PLN**.

Wpływ zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów ujęty w wyniku EBITDA wyniósł (131) mln PLN.

**W rezultacie zysk EBITDA LIFO Grupy ORLEN za 2019 rok przed odpisami aktualizującymi wyniósł 9 172 mln PLN i był wyższy o 848 mln PLN (r/r):**



- Zmiany czynników makroekonomicznych obniżyły wyniki Grupy ORLEN o (223) mln PLN (r/r) i obejmowały głównie ujemne efekty niższego dyferencjału Ural/Brent o (0,7) USD/bbl oraz zmniejszenia marż na lekkich destylatach, ciężkich frakcjach rafineryjnych, olefinach, PTA i PCW, w części skompensowane poprawą marż na średnich destylatach, nawozach sztucznych oraz osłabieniem kursu PLN względem walut obcych.

- Poprawa struktury sprzedaży w segmencie downstream związana z ograniczeniem sprzedaży ciężkich frakcji rafineryjnych oraz zwiększenie wolumenów sprzedaży we wszystkich segmentach operacyjnych o 1% (r/r) wpłynęła na dodatni efekt wolumenowy w kwocie **1 171 mln PLN (r/r)**.
- Dodatni wpływ pozostałych czynników wyniósł **(100) mln PLN (r/r)** obejmował głównie:
  - (586) mln PLN (r/r) ujemny wpływ zmiany salda na pozostałej działalności operacyjnej (po eliminacji wpływu netto odpisów aktualizujących wartość majątku) głównie w efekcie braku otrzymanych w 2018 roku odszkodowań z tytułu awarii instalacji do produkcji etylenu w Grupie Unipetrol w wysokości (264) mln PLN oraz ujęcia wyceny i rozliczenia pochodnych instrumentów finansowych netto dotyczących ekspozycji operacyjnej oraz części nieefektywnej netto dotyczącej wyceny i rozliczenia ekspozycji operacyjnej w kwocie (180) mln PLN (r/r) oraz niedobory materiałów w obcych magazynach w wysokości (156) mln PLN (r/r).
  - 203 mln PLN (r/r) wpływ zmian netto odpisów z tytułu przeszacowania zapasów do cen możliwych do uzyskania (tzw. net realisable value), głównie w związku z ujemnym wpływem spadających notowań ropy naftowej w trakcie 2018 roku.
  - 283 mln PLN (r/r) – pozostałe elementy, w tym głównie wpływ wyższych marż paliwowych w hurcie i detalu przy wzroście kosztów ogólnych i pracy.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji w wysokości (3 497) mln PLN zysk z działalności operacyjnej („EBIT”) Grupy ORLEN w 2019 roku wyniósł 5 365 mln PLN.

Koszty finansowe netto w 2019 roku wyniosły (11) mln PLN i obejmowały głównie koszty odsetkowe netto obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej w kwocie (241) mln PLN oraz rozliczenie i wycenę instrumentów finansowych netto w wysokości 254 mln PLN.

Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (1 054) mln PLN zysk netto Grupy ORLEN osiągnął wartość 4 298 mln PLN i był niższy o (1 306) mln PLN (r/r).

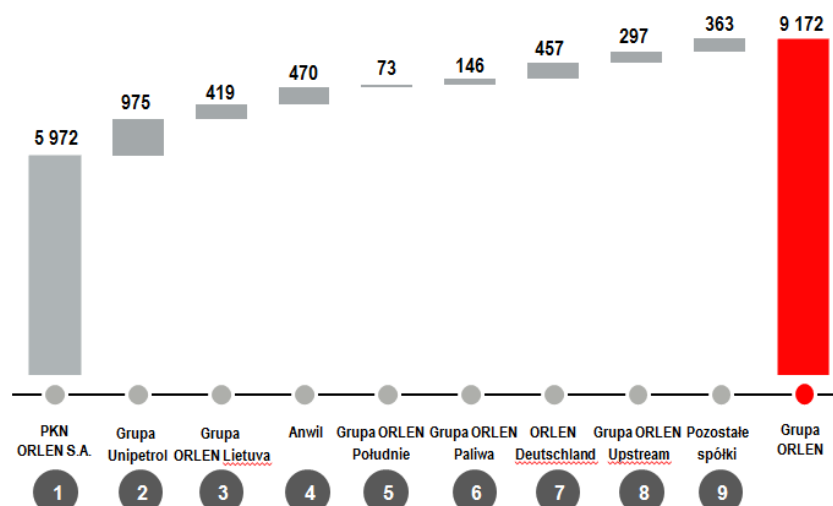
Kapitał własny na koniec 2019 roku wyniósł 38 607 mln PLN i był wyższy o 2 868 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2018 roku głównie z tytułu ujęcia zysku netto za 2019 rok w kwocie 4 298 mln PLN, wypłaty dywidendy z zysków lat ubiegłych w wysokości (1 497) mln PLN, wpływu różnic kursowych z tytułu przeliczenia kapitałów własnych jednostek działających za granicą w kwocie 138 mln PLN oraz ujemnego wpływu zmiany salda kapitałów z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń w kwocie (33) mln PLN.

Zadłużenie finansowe netto Grupy ORLEN na koniec 2019 roku wyniosło 2 448 mln PLN i było niższe o (3 151) mln PLN w porównaniu z końcem 2018 roku.

Zwiększenie skali działalności w obszarach obejmujących, między innymi energetykę, petrochemię, usługi utrzymania ruchu, informatykę oraz sprzedaż wpłynęło na wzrost zatrudnienia w Grupie ORLEN o 1 055 osób (r/r) do poziomu 22 337.

## **II. WYNIKI EBITDA LIFO KLUCZOWYCH PODMIOTÓW GRUPY ORLEN W 2019 ROKU**

EBITDA LIFO przed odpisami netto aktualizującymi wartość aktywów trwałych dla kluczowych podmiotów Grupy ORLEN.



## 1. PKN ORLEN S.A.

Wyszczególnienie	J.M.	2019	2018	2017	zmiana	zmiana %
1	2	3	4	5	6=(3-4)	7=(3-4)/4
Przychody ze sprzedaży	mln PLN	89 049	86 997	70 012	2 052	2,4%
<b>Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)</b>	<b>mln PLN</b>	<b>5 818</b>	<b>5 989</b>	<b>6 028</b>	<b>(171)</b>	<b>(2,9%)</b>
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) przed opisami aktualizującymi <sup>1</sup>	mln PLN	5 826	6 014	6 033	(188)	(3,1%)
<b>Zysk z działalności operacyjnej wg LIFO powiększony o amortyzację (EBITDA LIFO) przed opisami aktualizującymi<sup>1</sup></b>	<b>mln PLN</b>	<b>5 972</b>	<b>5 025</b>	<b>5 332</b>	<b>947</b>	<b>18,8%</b>
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	mln PLN	4 059	4 624	4 787	(565)	(12,2%)
Zysk netto	mln PLN	4 813	5 434	6 102	(621)	(11,4%)
Kapitał własny	mln PLN	34 924	31 634	27 565	3 290	10,4%
Aktywa razem	mln PLN	60 276	54 797	49 352	5 479	10,0%
Zatrudnienie na dzień 31 grudnia	osoby	5 447	5 250	4 980	197	3,8%

1) Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych ujęte w 2019, 2018 i 2017 roku wyniosły odpowiednio: (8) mln PLN, (25) mln PLN i (5) mln PLN.

Przychody ze sprzedaży PKN ORLEN wyniosły 89 049 mln PLN i zwiększyły się o 2,4% (r/r) głównie dzięki wyższej sprzedaży wolumenowej oraz poprawie struktury sprzedaży w segmencie Downstream (ograniczenie sprzedaży ciężkich frakcji) przy niższych notowaniach rynkowych głównych produktów.

Zysk EBITDA PKN ORLEN w 2019 roku wyniósł 5 818 mln PLN. Odpisy aktualizujące wartość aktywów ujęte w 2019 roku wyniosły (8) mln PLN a zysk EBITDA przed uwzględnieniem ww. odpisów 5 826 mln PLN.

Wpływ zmian ropy naftowej na wycenę zapasów ujęty w wyniku EBITDA wyniósł (146) mln PLN. W rezultacie zysk EBITDA LIFO Grupy ORLEN za 2019 rok przed odpisami aktualizującymi wyniósł 5 972 mln PLN i był wyższy o 947 mln PLN (r/r):

- 179 mln PLN (r/r) – dodatni wpływ czynników makroekonomicznych wynikający głównie z korzystnych parametrów makro w energetyce w efekcie tańszego gazu ziemnego oraz wyższych cen energii elektrycznej (r/r). Niekorzystny wpływ zmian czynników makroekonomicznych w rafinerii i petrochemii związany głównie niższym dyferencjałem Ural/Brent, zmniejszeniem marż na lekkich destylatach, ciężkich frakcjach rafineryjnych, olefinach i PTA został ograniczony poprawą marż na średnich destylatach oraz osłabieniem kursu PLN względem walut obcych.
- 995 mln PLN (r/r) - wzrost sprzedaży wolumenowej (r/r) w segmencie downstream i detalicznym oraz poprawa struktury sprzedaży.
- (227) mln PLN (r/r) – obejmował głównie ujemny wpływ zmiany salda na pozostałej działalności operacyjnej (po eliminacji wpływu netto odpisów aktualizujących wartość majątku) w wysokości (179) mln PLN (r/r) związany głównie z niedoborami inwentaryzacyjnymi materiałów w obcych magazynach

w wysokości (189) mln PLN (r/r) oraz pozostałe elementy, w tym głównie wpływ wyższych marż paliwowych w hurcie i detalu przy wzroście kosztów ogólnych i pracy.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji w wysokości (1 759) mln PLN zysk EBIT w 2019 roku wyniósł 4 059 mln PLN.

Przychody finansowe netto w 2019 roku wyniosły 1 566 mln PLN i obejmowały głównie:

- odwrócenie netto odpisów aktualizujących wartość udziałów w kwocie 1 010 mln PLN, głównie w ORLEN Lietuva w kwocie 1 120 mln PLN,
- przychody z tytułu dywidend w łącznej kwocie 470 mln PLN otrzymanych głównie od ORLEN Deutschland, ORLEN Asfalt i Basell ORLEN Polyolefins,
- rozliczenie i wycenę instrumentów finansowych netto w kwocie 244 mln PLN.
- dodatnie różnice kursowe z przeszacowania kredytów i pozostałych pozycji w walutach obcych w wysokości 86 mln PLN
- odsetki netto obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej i z tytułu leasingu w łącznej kwocie (231) mln PLN.

Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (819) mln PLN zysk netto PKN ORLEN za 2019 rok wyniósł 4 813 mln PLN i był niższy o (621) mln PLN (r/r).

Zadłużenie netto na 31 grudnia 2019 roku zmniejszyło się o (2 790) mln PLN (r/r) do kwoty 3 512 mln PLN.

Zatrudnienie na 31 grudnia 2019 roku wzrosło o 197 osoby i wyniosło 5 447 osób.

## 2. GRUPA UNIPETROL

Wyszczególnienie	J.M.	2019	2018	2017	zmiana	zmiana %
1	2	3	4	5	6=(3-4)	7=(3-4)/4
Przychody ze sprzedaży	mln PLN	21 582	21 745	19 811	(163)	(0,7%)
<b>Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)</b>	<b>mln PLN</b>	<b>938</b>	<b>2 079</b>	<b>2 408</b>	<b>(1 141)</b>	<b>(54,9%)</b>
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) przed opisami aktualizującymi <sup>1</sup>	mln PLN	977	1 338	2 420	(361)	(27,0%)
<b>Zysk z działalności operacyjnej wg LIFO powiększony o amortyzację (EBITDA LIFO) przed opisami aktualizującymi<sup>1</sup></b>	<b>mln PLN</b>	<b>975</b>	<b>1 454</b>	<b>2 394</b>	<b>(479)</b>	<b>(32,9%)</b>
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	mln PLN	174	1 539	1 949	(1 365)	(88,7%)
Zysk netto	mln PLN	105	1 406	1 403	(1 301)	(92,5%)
Kapitał własny	mln PLN	9 867	9 811	8 123	56	0,6%
Aktywa razem	mln PLN	15 696	14 683	12 361	1 013	6,9%
Zatrudnienie na dzień 31 grudnia	osoby	4 913	4 835	4 720	78	1,6%

<sup>1</sup> Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych ujęte w 2019, 2018 i 2017 roku wyniosły odpowiednio: (39) mln PLN, 741 mln PLN i (12) mln PLN.

Przychody ze sprzedaży wyniosły 21 582 mln PLN i zmniejszyły się o (0,7)% (r/r) w efekcie niższych notowań rynkowych głównych produktów. Wzrost przychodów był możliwy dzięki wyższemu wolumenowi sprzedaży o 3,0% (r/r), głównie w rafinerii i detalu w rezultacie wyższej dostępności instalacji produkcyjnych.

Zysk EBITDA w 2019 roku wyniósł 938 mln PLN. Odpisy aktualizujące wartość aktywów ujęte w 2019 roku wyniosły (39) mln PLN i były niższe o (780) mln PLN (r/r). Zysk EBITDA przed uwzględnieniem ww. odpisów wyniósł 977 mln PLN i był niższy o (361) mln PLN (r/r).

Wpływ zmian ropy naftowej na wycenę zapasów ujęty w wyniku EBITDA wyniósł 2 mln PLN i w rezultacie zysk EBITDA LIFO Grupy ORLEN za 2019 rok przed odpisami aktualizującymi wyniósł 975 mln PLN i był niższy o (479) mln PLN (r/r):

- (385) mln PLN (r/r) – niekorzystny wpływ zmian czynników makroekonomicznych w rafinerii i petrochemii związany głównie niższym dyferencjałem Ural/Brent, zmniejszeniem marż na lekkich destylatach, ciężkich frakcjach rafineryjnych i olefinach częściowo ograniczony poprawą marż na średnich destylatach i poliolefinach.

- (364) mln PLN (r/r) – ujemny wpływ zmiany salda na pozostałej działalności operacyjnej (po eliminacji efektów odwrócenia odpisów aktualizujących wartość aktywów) – głównie brak otrzymanych w 2018 roku odszkodowań z tytułu awarii instalacji do produkcji etylenu w Grupie Unipetrol w wysokości (-) 264 mln PLN oraz ujęcie wyceny i rozliczenia pochodnych instrumentów finansowych netto wraz z częścią nieefektywną w kwocie (-) 76 mln PLN (r/r).
- 88 mln PLN (r/r) – dodatni wpływ wyższych wolumenów sprzedaży, głównie w rafinerii i detalu dzięki wyższej dostępności instalacji produkcyjnych w 2019 roku (brak cyklicznego postoju rafinerii Kralupach z 2 kwartału 2018 roku), przy niższych w petrochemii (ograniczeniach rynkowych oraz nieplanowane postoje instalacji).
- 182 mln PLN (r/r) – dodatni wpływ pozostałych czynników, w tym m.in. wyższych marż paliwowych w hurcie i detalu.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji w wysokości (764) mln PLN zysk operacyjny EBIT w 2019 roku wyniósł 174 mln PLN.

Przychody finansowe netto w 2019 roku wyniosły 8 mln PLN. Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (77) mln PLN zysk netto za 2019 rok wyniósł 105 mln PLN, przy 1 404 mln PLN zysku netto w 2018 roku.

Ujemne zadłużenie netto (nadwyżka gotówki) na 31 grudnia 2019 roku wyniosło (716) mln PLN.

Zatrudnienie na 31 grudnia 2019 roku wzrosło o 78 osób i wyniosło 4 913 osób.

### 3. GRUPA ORLEN LIETUVA

Wyszczególnienie	J.M.	2019	2018	2017	zmiana	zmiana %
1	2	3	4	5	6=(3-4)	7=(3-4)/4
Przychody ze sprzedaży	mln PLN	19 676	20 093	17 042	(417)	(2,1%)
<b>Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)</b>	<b>mln PLN</b>	<b>427</b>	<b>192</b>	<b>1 142</b>	<b>235</b>	<b>122,4%</b>
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) przed opisami aktualizującymi <sup>1</sup>	mln PLN	426	192	1 143	234	121,9%
<b>Zysk z działalności operacyjnej wg LIFO powiększony o amortyzację (EBITDA LIFO) przed opisami aktualizującymi<sup>1</sup></b>	<b>mln PLN</b>	<b>419</b>	<b>201</b>	<b>1 074</b>	<b>218</b>	<b>108,5%</b>
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	mln PLN	276	101	1 071	175	173,3%
Zysk netto	mln PLN	290	97	908	193	199,0%
Kapitał własny	mln PLN	2 233	1 961	1 692	272	13,9%
Aktywa razem	mln PLN	4 078	3 688	3 994	390	10,6%
Zatrudnienie na dzień 31 grudnia	osoby	1 429	1 631	1 612	(202)	(12,4%)

1) Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych ujęte w 2019, 2018 i 2017 roku wyniosły odpowiednio: 1 mld PLN, 0 mln PLN i (1) mln PLN.

Przychody ze sprzedaży wyniosły 19 676 i zmniejszyły się o (2,1)% (r/r) niższych notowań produktów na rynkach światowych oraz nieznacznego spadku wolumenów sprzedaży w rezultacie ograniczenia przerobu ropy pod koniec 2019 roku.

Zysk EBITDA w 2019 roku wyniósł 427 mln PLN. Odpisy netto aktualizujące wartość aktywów ujęte w 2019 roku wyniosły 1 mln PLN a zysk EBITDA przed uwzględnieniem ww. odpisów wyniósł 426 mln PLN i był wyższy o 234 mln PLN (r/r).

Wpływ zmian ropy naftowej na wycenę zapasów ujęty w wyniku EBITDA wyniósł 7 mln PLN i w rezultacie zysk EBITDA LIFO Grupy ORLEN za 2019 rok przed odpisami aktualizującymi wyniósł 419 mln PLN i był wyższy o 218 mln PLN (r/r):

- (82) mln PLN (r/r) – niekorzystny wpływ zmian czynników makroekonomicznych obejmujący głównie wpływ niższego dyferencjału Ural/Brent, zmniejszeniem marż na lekkich destylatach, ciężkich frakcjach rafineryjnych został częściowo ograniczony poprawą marż na średnich destylatach.
- 211 mln PLN (r/r) – wpływ zmian netto odpisów z tytułu przeszacowania zapasów do cen możliwych do uzyskania (tzw. net realisable value), głównie w związku z ujemnym wpływem spadających notowań ropy naftowej w trakcie 2018 roku.
- 48 mln PLN (r/r) – dodatni efekt wolumenowy, pomimo niższych wolumenów sprzedaży (r/r), związany głównie z ograniczeniem sprzedaży ciężkich frakcji rafineryjnych w strukturze sprzedaży.



- 41 mln PLN (r/r) – wpływ pozostałych czynników, m.in. wyższe marż hurtowe.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji w wysokości (151) mln PLN zysk operacyjny EBIT w 2019 roku wyniósł 276 mln PLN.

Koszty finansowe netto w 2019 roku wyniosły (4) mln PLN. Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (18) mln PLN zysk netto za 2019 rok wyniósł 290 mln PLN i był wyższy o 193 mln PLN (r/r).

Ujemne zadłużenie netto (nadwyżka gotówki) na 31 grudnia 2019 roku wyniosło (43) mln PLN.

Zatrudnienie na 31 grudnia 2019 roku zmniejszyło się o (202) osoby i wyniosło 1 429 osób.

#### 4. ANWIL

Wyszczególnienie	J.M.	2019	2018	2017	zmiana	zmiana %
1	2	3	4	5	6=(3-4)	7=(3-4)/4
Przychody ze sprzedaży	mln PLN	2 234	2 345	2 413	(111)	(4,7%)
<b>Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)</b>	<b>mln PLN</b>	<b>470</b>	<b>371</b>	<b>502</b>	<b>99</b>	<b>26,7%</b>
<b>Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) przed opisami aktualizującymi</b>	<b>mln PLN</b>	<b>470</b>	<b>371</b>	<b>502</b>	<b>99</b>	<b>26,7%</b>
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	mln PLN	325	255	409	70	27,5%
Zysk netto	mln PLN	257	209	325	48	23,0%
Kapitał własny	mln PLN	1 318	1 060	1 157	258	24,3%
Aktywa razem	mln PLN	2 199	1 521	1 619	678	44,6%
Zatrudnienie na dzień 31 grudnia	osoby	1 364	1 323	1 268	41	3,1%

W latach 2017-19 nie były dokonywane odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych.

Przychody ze sprzedaży wyniosły 2 234 mln PLN i zmniejszyły się o (4,7) % (r/r), głównie w efekcie niższych o (2,8)% (r/r) wolumenów sprzedaży w rezultacie postojów remontowych oraz niekorzystnych warunków pogodowych.

Zysk EBITDA w 2019 roku osiągnął poziom 470 mln PLN i był wyższy o 99 mln PLN (r/r):

- 147 mln PLN (r/r) – wpływ parametrów makroekonomicznych obejmował głównie poprawę marż na nawozach, przy niższych (r/r) marżach na PCW.
- 6 mln PLN (r/r) – dodatni wynikający głównie z niższego zużycia mediów energetycznych, przy niższej sprzedaży nawozów o (2)% (r/r) w rezultacie niekorzystnych warunków pogodowych oraz PCW o (6)% (r/r) w następstwie postojów instalacji oraz wzrostu konkurencji.
- (54) mln PLN (r/r) – głównie wyższe koszty ogólne i pracy.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji w wysokości (145) mln PLN zysk operacyjny EBIT w 2019 roku wyniósł 325 mln PLN.

Przychody finansowe netto w 2019 roku wyniosły (1) mln PLN. Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (67) mln PLN zysk netto za 2019 rok wyniósł 257 mln PLN i był wyższy o 48 mln PLN (r/r).

Zadłużenie netto na 31 grudnia 2019 roku wyniosło 176 mln PLN i uległo zwiększeniu o (176) mln PLN w związku z prowadzonym projektem rozbudowy mocy wytwórczych nawozów sztucznych.

Zatrudnienie na 31 grudnia 2019 roku wzrosło o 41 osób i wyniosło 1 364 osoby.

#### 5. GRUPA ORLEN POŁUDNIE



Wyszczególnienie	J.M.	2019	2018	2017	zmiana	zmiana %
1	2	3	4		6=(3-4)	7=(3-4)/4
Przychody ze sprzedaży	mln PLN	2 155	2 103	1 812	52	2,5%
<b>Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)</b>	<b>mln PLN</b>	<b>81</b>	<b>118</b>	<b>73</b>	<b>(37)</b>	<b>(31,4%)</b>
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) przed opisami aktualizującymi <sup>1</sup>	mln PLN	82	118	74	(36)	(30,5%)
<b>Zysk z działalności operacyjnej wg LIFO powiększony o amortyzację (EBITDA LIFO) przed opisami aktualizującymi<sup>1</sup></b>	<b>mln PLN</b>	<b>73</b>	<b>124</b>	<b>76</b>	<b>(51)</b>	<b>(41,1%)</b>
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	mln PLN	46	89	40	(43)	(48,3%)
Zysk netto	mln PLN	38	69	(91)	(31)	(44,9%)
Kapitał własny	mln PLN	486	449	380	37	8,2%
Aktywa razem	mln PLN	1 075	810	864	265	32,7%
Zatrudnienie na dzień 31 grudnia	osoby	665	672	716	(7)	(1,0%)

1) Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych ujęte w 2019, 2018 i 2017 roku wyniosły odpowiednio: (1) mln PLN, (0) mln PLN i (1) mln PLN.

Przychody ze sprzedaży wyniosły 2 155 mln PLN i zwiększyły się o 2,5% (r/r), co odzwierciedla m.in. wzrost wolumenów o 3,1% (r/r).

Zysk EBITDA w 2019 roku wyniósł 81 mln PLN. Odpisy netto aktualizujące wartość aktywów ujęte w 2019 roku wyniosły (1) mln PLN a zysk EBITDA przed uwzględnieniem ww. odpisów wyniósł 82 mln PLN.

Wpływ zmian ropy naftowej na wycenę zapasów ujęty w wyniku EBITDA wyniósł 9 mln PLN i w rezultacie zysk EBITDA LIFO Grupy ORLEN za 2019 rok przed odpisami aktualizującymi wyniósł 73 mln PLN i był niższy o (51) mln PLN (r/r):

- (73) mln PLN (r/r) – ujemny wpływ parametrów makro głównie w obszarze biokomponentów, parafin i paliw, przy wyższych marżach w segmencie rozpuszczalników.
- 22 mln PLN (r/r) – dodatni wpływ pozostałych czynników obejmujących głównie wpływ wyższych marż handlowe.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji w wysokości (35) mln PLN zysk operacyjny EBIT w 2019 roku wyniósł 46 mln PLN.

Koszty finansowe netto w 2019 roku wyniosły (2) mln PLN. Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (7) mln PLN zysk netto za 2019 rok wyniósł 38 mln PLN i był wyższy o (31) mln PLN (r/r).

Zadłużenie netto na 31 grudnia 2018 roku wyniosło 123 mln PLN i zwiększyło się o 78 mln PLN.

Zatrudnienie na 31 grudnia 2019 roku obniżyło się o (7) osób i wyniosło 665 osób.

## 6. ORLEN PALIWA

Wyszczególnienie	J.M.	2019	2018	2017	zmiana	zmiana %
1	2	3	4		6=(3-4)	7=(3-4)/4
Przychody ze sprzedaży	mln PLN	21 706	20 496	17 192	1 210	5,9%
<b>Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)</b>	<b>mln PLN</b>	<b>146</b>	<b>12</b>	<b>69</b>	<b>134</b>	<b>1116,7%</b>
<b>Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) przed opisami aktualizującymi<sup>1</sup></b>	<b>mln PLN</b>	<b>146</b>	<b>12</b>	<b>69</b>	<b>134</b>	<b>1116,7%</b>
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	mln PLN	129	(2)	49	131	-
Zysk netto	mln PLN	106	1	49	105	10500,0%
Kapitał własny	mln PLN	301	196	244	105	53,6%
Aktywa razem	mln PLN	1 747	1 513	1 495	234	15,5%
Zatrudnienie na dzień 31 grudnia	osoby	355	358	357	(3)	(0,8%)

W latach 2017-19 nie były dokonywane odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych.

Przychody ze sprzedaży wyniosły 21 706 mln PLN i zwiększyły się o 5,9% (r/r) głównie dzięki wyższym wolumenom sprzedaży produktów o 4,4% (r/r).

Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację w 2019 roku osiągnął poziom 146 mln PLN i był wyższy o 134 mln PLN (r/r):

- 135 mln PLN (r/r) – dodatni wpływ wyższych marż handlowych na hurtowej sprzedaży paliw.
- 11 mln PLN (r/r) – dodatni efekt wolumenowy w rezultacie wyższej sprzedaży paliw płynnych.
- (12) mln PLN (r/r) – pozostałe elementy, m.in. wyższe koszty ogólne i pracy.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji w wysokości (17) mln PLN zysk operacyjny EBIT w 2018 roku wyniósł 129 mln PLN.

Przychody finansowe netto w 2019 roku wyniosły 6 mln PLN. Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (28) mln PLN zysk netto za 2019 rok wyniósł 106 mln PLN i był wyższy o 105 mln PLN (r/r).

Ujemne zadłużenie netto (nadwyżka gotówki) na 31 grudnia 2019 roku wyniosło (26) mln PLN.

Zatrudnienie na 31 grudnia 2019 roku obniżyło się o (3) osoby i wyniosło 355 osób.

## 7. GRUPA ORLEN DEUTSCHLAND

Wyszczególnienie	J.M.	2019	2018	2017	zmiana	zmiana %
1	2	3	4	5	6=(3-4)	7=(3-4)/4
Przychody ze sprzedaży	mln PLN	13 586	13 907	14 850	(321)	(2,3%)
<b>Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)</b>	<b>mln PLN</b>	<b>457</b>	<b>537</b>	<b>285</b>	<b>(80)</b>	<b>(14,9%)</b>
<b>Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) przed opisami aktualizującymi<sup>1</sup></b>	<b>mln PLN</b>	<b>457</b>	<b>537</b>	<b>286</b>	<b>(80)</b>	<b>(14,9%)</b>
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	mln PLN	283	425	180	(142)	(33,4%)
Zysk netto	mln PLN	187	298	116	(111)	(37,2%)
Kapitał własny	mln PLN	560	679	603	(119)	(17,5%)
Aktywa razem	mln PLN	2 800	1 756	1 691	1 044	59,5%
Zatrudnienie na dzień 31 grudnia	osoby	167	160	155	7	4,4%

1) Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych ujęte w 2019, 2018 i 2017 roku wyniosły odpowiednio: 0 mln PLN, 0 mln PLN i (1) mln PLN.

Przychody ze sprzedaży wyniosły 13 586 mln PLN i zmniejszyły się o (2,3)% (r/r) w związku z niższymi cenami paliw na stacjach, przy wyżej sprzedaży paliw o 4,7% (r/r).

Zysk EBITDA w 2019 roku osiągnął poziom 464 mln PLN i był niższy o (73) mln PLN (r/r):

- (85) mln PLN (r/r) – efekt niższych marż paliwowych wynikający z wysokiego poziomu marż z 2018 roku (problemy z logistyką produktów na rynku niemieckim).
- 11 mln PLN (r/r) – wpływ wyższych wolumenów sprzedaży paliw.
- 1 mln PLN (r/r) – pozostałe czynniki wpływ wyższych marż pozapaliwowych o 3 mln PLN (r/r).

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji w wysokości (174) mln PLN zysk operacyjny EBIT w 2019 roku wyniósł 283 mln PLN.

Koszty finansowe netto w 2019 roku wyniosły (9) mln PLN. Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (88) mln PLN zysk netto za 2019 rok wyniósł 187 mln PLN.

Ujemne zadłużenie netto (nadwyżka gotówki) na 31 grudnia 2019 roku wyniosło (19) mln PLN.

Zatrudnienie na 31 grudnia 2019 roku wzrosło o 7 osób i wyniosło 167 osób.

## 8. GRUPA ORLEN UPSTREAM

Wyszczególnienie	J.M.	2019	2018	2017	zmiana	zmiana %
1	2	3	4	5	6=(3-4)	7=(3-4)/4
Przychody ze sprzedaży	mln PLN	609	605	526	4	0,7%
<b>Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)</b>	<b>mln PLN</b>	<b>166</b>	<b>292</b>	<b>154</b>	<b>(126)</b>	<b>(43,2%)</b>
<b>Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) przed opisami aktualizującymi<sup>1</sup></b>	<b>mln PLN</b>	<b>297</b>	<b>310</b>	<b>294</b>	<b>(13)</b>	<b>(4,2%)</b>
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	mln PLN	(147)	(6)	(153)	(59)	(64,8%)
Strata netto	mln PLN	(150)	(91)	(30)	(59)	(64,8%)
Kapitał własny	mln PLN	3 034	2 953	2 800	81	2,7%
Aktywa razem	mln PLN	4 572	4 334	3 949	238	5,5%
Zatrudnienie na dzień 31 grudnia	osoby	135	147	148	(12)	(8,2%)

1) Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych ujęte w 2019, 2018 i 2017 roku wyniosły odpowiednio: (131) mln PLN, (18) mln PLN i (140) mln PLN.

Przychody ze sprzedaży wyniosły 609 mln PLN i zwiększyły się o 4 mln PLN (r/r), co odzwierciedla wzrost wolumenów produkcji i sprzedaży węglowodorów o 1,1% (r/r) głównie na rynku kanadyjskim.

Zysk EBITDA w 2019 roku wyniósł 166 mln PLN. Odpisy netto aktualizujące wartość aktywów ujęte w 2019 roku wyniosły (131) mln PLN a zysk EBITDA przed uwzględnieniem ww. odpisów wyniósł 297 mln PLN i był niższy o (13) mln PLN (r/r).

- (2) mln PLN (r/r) – niższe notowania ropy CLS i kondensatu gazowego NGL, przy wyższych cenach gazu AECO.
- 6 mln PLN (r/r) – Dodatni wpływ wyższej (r/r) produkcji węglowodorów głównie na rynku kanadyjskim.
- (17) mln PLN (r/r) – pozostałe czynniki obejmują głównie wzrost kosztów działalności segmentu w związku z prowadzonymi działaniami poszukiwawczo-wydobywczymi i wyższą produkcją węglowodorów.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji w wysokości (313) mln PLN strata operacyjna EBIT w 2019 roku wyniosła (147) mln PLN.

Koszty finansowe netto w 2019 roku wyniosły (37) mln PLN. Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (34) mln PLN strata netto za 2019 rok wyniosła (150) mln PLN.

Zadłużenie netto na 31 grudnia 2019 roku zwiększyło się o 96 mln PLN (r/r) do kwoty 965 mln PLN.

Zatrudnienie na 31 grudnia 2019 roku zmniejszyło się o 12 osób i wyniosło 135 osób.

**9. POZOSTAŁE SPÓŁKI GRUPY ORLEN** – zysk EBITDA LIFO w wysokości 363 mln PLN, w tym głównie:

- 136 mln PLN – udział jednostek konsolidowanych metodą praw własności - ujęcie w konsolidacji wyniku Basell ORLEN Polyolefin i PPPT.
- 54 mln PLN – ORLEN Asfalt,
- 31 mln PLN – Koltrans,
- 30 mln PLN - ORLEN Aviation,
- 26 mln PLN – ORLEN Serwis,
- 22 mln PLN - ORLEN Oil,
- 64 mln PLN – inne i korekty konsolidacyjne.

## **XI OCENA WYKORZYSTANIA MAJĄTKU TRWAŁEGO W DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.**

Nieruchomości niewykorzystywane w bieżącej działalności PKN ORLEN S.A. (grunty po zlikwidowanych stacjach paliw, nieczynne: stacje paliw, bazy magazynowe) poddawane są procesowi stałej analizy pod względem możliwości ich sprzedaży/wydzierżawienia. Do procesu zbycia kierowane są nieruchomości, które po dokonaniu analizy wewnątrz obszarów Spółki zyskują status nienadających się do wykorzystania dla potrzeb Spółki.

Według stanu na dzień 31.12.2019 r. Spółka PKN ORLEN S.A. posiadała 40 nieruchomości przeznaczonych do sprzedaży/wydzierżawienia o łącznej wartości księgowej netto 31,5 mln zł.

W 2019 r. sprzedano: 7 nieruchomości o wartości księgowej 0,415 mln zł za cenę: 0,528 mln zł netto.

Dodatkowo w wyniku wydanych decyzji administracyjnych o zezwoleniu na realizację inwestycji drogowych Spółka utraciła tytuł prawny (wywłaszczenie) do 12 nieruchomości o wartości księgowej 1,510 mln zł, wartość otrzymanego odszkodowania 3,590 mln zł netto.

Dodatkowo nieruchomości, lub ich części, które nie są bezpośrednio wykorzystywane w bieżącej działalności Spółki mogą stanowić przedmiot dzierżawy lub najmu. Na koniec 2019 r. obowiązywało 58 umów dzierżawy albo najmu których łączna wartość wynosiła netto: 2,60 mln zł netto:

W PKN ORLEN zidentyfikowano 65 aktywów trwałych w tym między innymi maszyn i urządzeń, niewykorzystywanych w bieżącej działalności, których wykorzystanie w przyszłości nie jest planowane, w aspekcie możliwości zbycia lub likwidacji, dzierżawy lub wynajmu o łącznej wartości księgowej 3,365 mln

zł, spośród których istotnym zespołem zbędnych składników majątkowych jest Instalacja Reformingu 1 na terenie Zakładu Produkcyjnego w Płocku, o łącznej wartości księgowej 3,325 mln zł.

## **XII SAMOOCENA PRACY RADY NADZORCZEJ PKN ORLEN S.A.**

Zgodnie z punktem II.Z.10.2. części II Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW przyjętych Uchwałą Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 r. („Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”) Rada Nadzorcza Spółki przeprowadziła ocenę swojej pracy w 2019 r.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, zgodnie z obowiązkami i uprawnieniami wskazanymi w obowiązujących przepisach prawa oraz aktach wewnętrznych Spółki. W ramach wykonywania swoich obowiązków nadzorczych i kontrolnych, członkowie Rady Nadzorczej kierowali się także zasadami zawartymi w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW. W trakcie pełnienia swoich obowiązków członkowie Rady Nadzorczej mieli na względzie interes Spółki.

Członkowie Rady legitymują się wysokim poziomem kompetencji zawodowych niezbędnych do pełnienia funkcji członka organu nadzoru. Dywersyfikacja ich umiejętności, w połączeniu z doświadczeniem z zakresu nadzorowania spółek prawa handlowego, gwarantują skuteczny i efektywny nadzór nad zróżnicowanymi obszarami działalności PKN ORLEN S.A. oraz umożliwiają dokonanie wszechstronnej oceny zamierzeń gospodarczych / biznesowych Zarządu. Liczebność Rady Nadzorczej odpowiada skali działalności Spółki. Spełniony został również wymóg dot. udziału członków niezależnych jak i zróżnicowanie składu Rady pod względem udziału w niej kobiet i mężczyzn oraz wieku. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziło sześciu Członków Rady Nadzorczej spełniających kryteria niezależności.

Rok 2019 stanowił kontynuację okresu aktywnej i wzmożonej pracy Rady Nadzorczej. W roku 2019 Rada Nadzorcza odbyła 15 posiedzeń, a Komitety Rady Nadzorczej 37 posiedzeń. Podczas swoich obrad Rada Nadzorcza oraz jej Komitety sformułowały łącznie 117 ustaleń skierowanych do Spółki. Szczegółowy zakres pracy Rady Nadzorczej i jej Komitetów w 2019 roku został opisany w częściach II i III niniejszego sprawozdania.

Stosownie do art. 390 § 1 KSH, Rada Nadzorcza działała w sposób kolegialny poprzez aktywny udział wszystkich jej członków w ramach odbywanych posiedzeń. Poza posiedzeniami Rada Nadzorcza obradowała również w ramach wyspecjalizowanych komitetów. Z uwagi na konieczność sprawnego przygotowania materiałów stanowiących przedmiot obrad jej komitetów i posiedzeń, jak również terminowe podejmowanie decyzji, Rada Nadzorcza współpracowała z Zarządem również w trybie warsztatowym, w ramach bezpośredniego, bieżącego kontaktu obu organów Spółki. Dodatkowo, członkowie Rady Nadzorczej uczestniczyli w obradach Walnych Zgromadzeń Spółki celem zapewnienia gotowości do merytorycznej dyskusji w trakcie posiedzeń.

Ponadto powołani w drodze uchwały Członkowie Rady pełnili delegację do indywidualnego sprawowania nadzoru w zakresie wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania ładu korporacyjnego określonych w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych.

Rada Nadzorcza aktywnie reagowała na oczekiwania głównego akcjonariusza objęcia nadzorem poszczególnych segmentów działalności lub rodzaju spraw.

Zarząd współpracował z Radą Nadzorczą, przekazując wszelkie niezbędne informacje i materiały. Również w zakresie spotkań warsztatowych poza posiedzeniami Rady, Zarząd elastycznie dopasowywał się do jej oczekiwań.

Zaangażowanie czasowe członków Rady w sprawy Spółki znacząco przekraczało rynkowe standardy w tym zakresie.

Rada Nadzorcza stwierdza rzetelne wykonywanie obowiązków przez swoich członków w 2019 roku. W ocenie Rady, jej prace w trakcie posiedzeń, komitetów oraz w ramach bezpośredniego kontaktu z Zarządem Spółki cechowała wysoka efektywność, transparentność i skuteczność działań, co zapewniło profesjonalne wsparcie merytoryczne oraz efektywny nadzór.

Przewodniczący Rady Nadzorczej  
PKN ORLEN S.A.  
Wojciech Jasiński

Warszawa, maj 2020 r.