



Polski Koncern Naftowy ORLEN
Spółka Akcyjna

**SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ PKN ORLEN S.A.
ZA ROK 2009**

WARSZAWA, MAJ 2010

I. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

Na dzień 1 stycznia 2009 roku skład Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. przedstawiał się następująco:

| | |
|-----------------------------|------------------------------------|
| Maciej Mataczyński | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Marek Karabuła | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| Angelina Sarota | Sekretarz Rady Nadzorczej |
| Grzegorz Borowiec | Członek Rady Nadzorczej |
| Krzysztof Kołach | Członek Rady Nadzorczej |
| <u>Grzegorz Michniewicz</u> | Członek Rady Nadzorczej |
| Jarosław Roślowski | Członek Rady Nadzorczej |
| Piotr Wielowieyski | Członek Rady Nadzorczej |
| Janusz Zieliński | Członek Rady Nadzorczej |

W związku z tragiczną śmiercią w dniu 23 grudnia 2009 r. Członka Rady Nadzorczej pana Grzegorza Michniewicza skład Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawiał się następująco:

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

II. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ

W 2009 roku Rada Nadzorcza odbyła 10 protokołowanych posiedzeń (protokoły od nr 110/09 do nr 119/09) i podjęła 102 uchwały (od nr 1036/09 do 1137/09).

Działania nadzorcze i kontrolne Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2009 dotyczyły między innymi następujących zagadnień:

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

Rada Nadzorcza zatwierdziła zasady i definicje celów w rocznym systemie motywacyjnym dla członków Zarządu PKN ORLEN S.A. na rok 2009, ponadto zatwierdziła Regulamin Systemu Motywacyjnego dla Zarządu PKN ORLEN oraz Karty celów dla Zarządu Spółki na rok 2009, stanowiące aneksy do umów.

Rada Nadzorcza zatwierdziła realizację celu solidarnościowego SVA za rok obrotowy 2008.



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

Rada Nadzorcza dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego PKN ORLEN S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy PKN ORLEN za rok obrotowy 2010.

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 2008;
- Rada Nadzorcza dokonała oceny wniosku Zarządu Spółki w przedmiocie pokrycia straty za rok obrotowy 2008;
- Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKN ORLEN za rok obrotowy 2008 i Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKN ORLEN.

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

Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała porządek obrad oraz projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN zwołanego na dzień 30 czerwca 2009 roku.

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

Rada Nadzorcza udzieliła zezwolenia Wiceprezesowi Zarządu oraz Członkowi Zarządu na zajmowanie przez nich stanowisk w organach statutowych 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 zgodę na zmianę terminów zakończenia zadań inwestycyjnych.

7. opiniowania rocznych planów finansowych:

Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała Plan finansowy PKN ORLEN S.A. na rok 2009.

8. 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 2009 podjęła dwanaście uchwał w powyższym zakresie.

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

- ustaliła cel solidarnościowy na rok 2009 dla pracowników PKN ORLEN S.A. oraz Zarządów Grupy Kapitałowej ORLEN;
- ustaliła tekst jednolity Statutu Spółki oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN S.A. uwzględniające zmiany przyjęte przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 15 lipca 2009 r.;
- wyraziła zgodę na wykonywanie przez PKN ORLEN S.A. prawa głosu na Walnych Zgromadzeniach Spółek: ORLEN Lietuva, Unipetrol a.s., ORLEN Deutschland GmbH, ANWIL S.A.;
- wyraziła zgodę na udzielanie przez Spółkę poręczeń lub gwarancji za zobowiązania ORLEN Deutschland GmbH oraz ORLEN Lietuva;
- wyraziła zgodę na zaciągnięcie przez PKN ORLEN S.A. zobowiązań finansowych, które na podstawie jednej lub kilku powiązanych czynności prawnych wykonywanych w okresie roku 2009, przekraczają równowartość jednej piątej kapitału zakładowego;
- zaakceptowała zmienione umowy depozytowe regulujące funkcjonowanie programu kwitów depozytowych PKN ORLEN S.A.

Działania Rady Nadzorczej zostały udokumentowane w podjętych uchwałach oraz protokołach z posiedzeń Rady z 2009 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 2009 w ramach Rady Nadzorczej funkcjonowały następujące Komitety stałe:

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

Szczegółowy zakres prac Komitetów w roku 2009 został udokumentowany w protokołach z posiedzeń poszczególnych Komitetów.

Komitet Audytowy Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku skład Komitetu Audytowego Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. nie uległ zmianie i przedstawiał się następująco:

Piotr Wielowieyski
Marek Karabula
Janusz Zieliński

Przewodniczący Komitetu
Członek Komitetu
Członek Komitetu



W 2009 roku Komitet Audytowy odbył dziewiętnaście protokołowanych posiedzeń, w tym trzy wspólne posiedzenia z Komitetem ds. Nominacji i Wynagrodzeń.

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 oraz biegłym rewidentem.

Zakres prac Komitetu Audytowego

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

Komitet Audytowy realizował poszczególne zadania poprzez:

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

Komitet Audytowy na bieżąco monitorował prace biegłego rewidenta oraz dokonał pozytywnej oceny prowadzonych przez niego audytów, elastyczności i dostępności dla PKN ORLEN.

Komitet Audytowy, biorąc pod uwagę propozycję Zarządu odnośnie przedłużenia umowy z dotychczasowym audytorem na warunkach uwzględniających tendencje rynkowe, zarekomendował Radzie Nadzorczej wybór KPMG Audyt Sp. z o.o. do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego PKN ORLEN S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKN ORLEN za rok obrotowy 2010.

Ponadto Komitet Audytowy w trakcie 2009 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 2008.

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

Przed publikacją każdego sprawozdania okresowego Komitet Audytowy odbywał spotkania z udziałem Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych, Dyrektora Wykonawczego ds. Planowania i Sprawozdawczości, Dyrektora Biura Rachunkowości Korporacyjnej - Głównego Księgowego oraz biegłych rewidentów Spółki, dokonując szczegółowego przeglądu i analizy tego sprawozdania.

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

Komitet Audytowy rozpatrywał na bieżąco problemy zgłaszane przez biegłego rewidenta Spółki, formułując własne poglądy i zalecenia dla Zarządu PKN ORLEN S.A. Na początku 2009 roku Komitet Audytowy zapoznał się z informacją na temat przekroczenia przez PKN ORLEN na koniec 2008 r. warunków zapisanych w umowach kredytowych, a następnie monitorował działania podjęte przez Spółkę w kwestii rozmów z bankami celem renegotjacji warunków kredytowych, na których banki zgodzą się na utrzymanie dotychczasowego zaangażowania kredytowego.

Ponadto Komitet Audytowy odbył szereg spotkań celem szczegółowego przeanalizowania prowadzonych prac nad testami na utratę wartości wybranych podmiotów GK PKN ORLEN.

W drugiej połowie 2009 roku Komitet Audytowy monitorował działania PKN ORLEN S.A. związane z obroną kowenantów kredytowych na koniec 2009 roku.

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

Komitet dokonał analizy odpowiedzi Zarządu na rekomendacje Audytora wyrażone w „Liście do Zarządu PKN ORLEN”.

f) opiniowanie rocznych i wieloletnich planów finansowych

Komitet Audytowy zapoznał się z wykonaniem planu finansowego 2008 r. w warunkach rzeczywistych. Zarekomendował Radzie Nadzorczej pozytywne zaopiniowanie Planu Finansowego na rok 2009, a następnie w II półroczu 2009 r. przeanalizował prognozę jego wykonania.

Ponadto Komitet Audytowy zapoznał się z projektem planu finansowego na 2010 rok.

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

Komitet Audytowy po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu w sprawie pokrycia wygenerowanej przez Spółkę straty za 2008 rok, zaopiniował go pozytywnie.

h) przegląd systemu rachunkowości zarządczej

Komitet Audytowy zapoznał się z raportem biegłego rewidenta na temat wykonania procedur dotyczących wyliczenia wskaźników ilościowych wynikających z Regulaminu MBO dla Członków Zarządu Spółki za rok finansowy kończący się 31 grudnia 2008 r. Następnie na kolejnych posiedzeniach przeanalizował metodologię rozliczenia celu solidarnościowego SVA za 2008 rok w kontekście utraty wartości aktywów.

Komitet Audytowy dokonał kwantyfikacji celów ilościowych MBO dla członków Zarządu PKN ORLEN S.A. na rok 2009, a następnie zarekomendował je Radzie Nadzorczej. Zapoznał się z propozycją ilościowych celów MBO dla Zarządu PKN ORLEN na 2010 rok.

Ponadto Komitet Audytowy rozpatrzył planowane do wdrożenia w latach 2009-2010 projekty w obszarze SAP. Zapoznał się również z raportem Gartnera wraz z analizą porównawczą przeprowadzoną w odniesieniu do PKN ORLEN oraz analizą z zakresu bezpieczeństwa informatycznego w PKN ORLEN.

- 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**

Komitet Audytowy zapoznał się z wynikami kontroli przeprowadzonych przez Biuro Kontroli i Bezpieczeństwa w poszczególnych spółkach Grupy Kapitałowej PKN ORLEN przyjmując do wiadomości kształt i zakres zaleceń pokontrolnych.

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

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

Komitet Audytowy opiniował zmiany organizacyjne zachodzące w Biurze Audytu

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

Komitet Audytowy pozytywnie zaopiniował Plan Audytów na 2010 rok i zarekomendował Radzie Nadzorczej jego przyjęcie. Ponadto Komitet Audytowy przedyskutował kwestie dotyczące struktury zatrudnienia i formuły funkcjonowania audytu wewnętrznego w ramach Grupy Kapitałowej PKN ORLEN.

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

Komitet Audytowy zapoznał się z informacją na temat kontroli zrealizowanych przez Biuro Kontroli i Bezpieczeństwa w I półroczu 2009 roku.

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

Komitet Audytowy rozpatrzył w roku 2009 również szereg kwestii dotyczących funkcjonowania i działalności spółek Grupy Kapitałowej.

- n) **informowanie Rady Nadzorczej o wszelkich istotnych kwestiach w zakresie działalności Komitetu Audytowego**

Komitet Audytowy formułował rekomendacje dla Rady Nadzorczej PKN ORLEN w sprawach będących przedmiotem posiedzeń Rady, a leżących w zakresie działania Komitetu Audytowego.

Komitet ds. Strategii i Rozwoju

W dniu 1 stycznia 2009 roku skład Komitetu ds. Strategii i Rozwoju przedstawiał się następująco:

Marek Karabuła
Krzysztof Kołach

Przewodniczący Komitetu
Członek Komitetu



| | |
|----------------------|-------------------|
| Grzegorz Michniewicz | Członek Komitetu |
| Piotr Wielowieyski | Członek Komitetu |
| Janusz Zieliński | Członek Komitetu. |

W związku z tragiczną śmiercią pana Grzegorza Michniewicza skład Komitetu ds. Strategii i Rozwoju uległ zmniejszeniu i na dzień 31 grudnia 2009 r. liczył czterech członków w osobach:

| | |
|--------------------|-------------------------|
| Marek Karabula | Przewodniczący Komitetu |
| Krzysztof Kołach | Członek Komitetu |
| Piotr Wielowieyski | Członek Komitetu |
| Janusz Zieliński | Członek Komitetu |

W posiedzeniu Komitetu ds. Strategii i Rozwoju w roku 2009, oprócz członków Komitetu udział brali również inni członkowie Rady Nadzorczej, członkowie Zarządu oraz dyrektorzy wykonawczy i dyrektorzy biur.

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

W ramach swojej pracy w roku 2009 Komitet ds. Strategii i Rozwoju:

- omówił strategię zaopatrzenia PKN ORLEN S.A. w ropę naftową w latach 2010 – 2012 r.
- przeanalizował strategię kawernową PKN ORLEN S.A.
- omówił zagadnienia dotyczące otoczenia konkurencyjnego PKN ORLEN w regionie w 2009.
- zapoznał się z informacją na temat stanu realizacji projektu budowy rurociągu Odessa- Brody- Płock.

Komitet ds. Ładu Korporacyjnego

W dniu 1 stycznia 2009 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 związku z tragiczną śmiercią pana Grzegorza Michniewicza, skład Komitetu ds. Ładu Korporacyjnego uległ zmniejszeniu i na dzień 31 grudnia 2009 roku liczył trzech członków w osobach:

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



W roku 2009 Komitet ds. Ładu Korporacyjnego odbył sześć protokołowanych posiedzeń, w których, oprócz członków Komitetu udział brali również inni członkowie Rady Nadzorczej, członkowie Zarządu, dyrektorzy wykonawczy oraz dyrektorzy biur.

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

W ramach swojej pracy w roku 2009 Komitet ds. Ładu Korporacyjnego:

- prowadził intensywne prace zarówno nad Statutem PKN ORLEN S.A, Regulaminem Walnego Zgromadzenia, jak też projektami uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Efektem powyższych prac było sformułowanie dla Rady Nadzorczej pozytywnej rekomendacji w zakresie zmian w Statucie PKN ORLEN S.A oraz Regulaminie WZA.
- zarekomendował Radzie Nadzorczej wnioski Zarządu w sprawie wyrażenia zgody na wykonywanie przez PKN ORLEN S.A. prawa głosu na walnych zgromadzeniach spółek: ORLEN Deutschland GmbH , Unipetrol a.s., ORLEN Lietuva, ANWIL S.A. – w kwestii zmian ich Statutów.
- zarekomendował Radzie Nadzorczej przyjęcie Raportu z wypełniania dobrych praktyk na rynku kapitałowym w 2008 roku.
- zarekomendował Radzie Nadzorczej propozycje zmian do umów depozytowych regulujących funkcjonowanie programu kwitów depozytowych PKN ORLEN S.A.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku skład Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. nie uległ zmianie i 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 2009 Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń odbył 4 protokołowane posiedzenia, w tym 3 wspólne z Komitetem Audytowym.

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



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

W ramach swoich zadań na rok 2009 Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń:

- przedyskutował i zarekomendował Radzie Nadzorczej przyjęcie Regulaminu Systemu Motywacyjnego dla Zarządu PKN ORLEN S.A. oraz projektów kart celów dla Zarządu na rok 2009.
- przygotował dla Rady Nadzorczej rekomendację w zakresie oceny realizacji indywidualnych zadań premiowych jakościowych członków Zarządu za rok 2008.
- przygotował dla Rady Nadzorczej rekomendację w zakresie propozycji celów ilościowych i jakościowych dla Zarządu na rok 2010.

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 Spółki z działalności Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna za rok obrotowy 2009;
2. jednostkowego sprawozdania finansowego Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna za okres od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. obejmującego zweryfikowany przez biegłego rewidenta:
 - jednostkowy bilans na dzień 31 grudnia 2009 r. wykazujący tak po stronie aktywów jak i pasywów kwotę 37 016 351 196,96 zł (słownie: trzydzieści siedem miliardów szesnaście milionów trzysta pięćdziesiąt jeden tysięcy sto dziewięćdziesiąt sześć złotych dziewięćdziesiąt sześć groszy);
 - jednostkowy rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. zamykający się zyskiem netto w kwocie 1 635 885 461,24 zł (słownie: jeden miliard sześćset trzydzieści pięć milionów osiemset osiemdziesiąt pięć tysięcy czterysta sześćdziesiąt jeden złotych dwadzieścia cztery grosze);
 - informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia;
 - zestawienie zmian w kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2009 r. o kwotę 1 751 023 097,54 zł (słownie: jeden miliard siedemset pięćdziesiąt jeden milionów dwadzieścia trzy tysiące dziewięćdziesiąt siedem złotych pięćdziesiąt cztery grosze);
 - jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1 526 534 903,13 zł (słownie: jeden miliard pięćset dwadzieścia sześć milionów pięćset trzydzieści cztery tysiące dziewięćset trzy złote trzysta sześć groszy).

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta, a także po wnikliwym rozpatrzeniu ww. dokumentów ocenia, że sprawozdanie finansowe za rok 2009 i sprawozdanie

Zarządu z działalności Spółki, pozostają w zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

3. sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna za rok obrotowy 2009;
4. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna za okres od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. obejmujące zweryfikowany przez biegłego rewidenta:
 - skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2009 r. wykazujący tak po stronie aktywów jak i pasywów kwotę 49 160 375 036,86 zł (słownie: czterdzieści dziewięć miliardów sto sześćdziesiąt milionów trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy trzydzieści sześć złotych osiemdziesiąt sześć groszy);
 - skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. zamykający się zyskiem netto w kwocie 1 300 167 180,79 zł (słownie: jeden miliard trzysta milionów sto sześćdziesiąt siedem tysięcy sto osiemdziesiąt złotych siedemdziesiąt dziewięć groszy);
 - informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia;
 - zestawienie zmian w kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2009 r. o kwotę 1 175 565 338,17 zł (słownie: jeden miliard sto siedemdziesiąt pięć milionów pięćset sześćdziesiąt pięć tysięcy trzysta trzydzieści osiem złotych siedemnaście groszy);
 - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1 600 211 356,57 zł (słownie: jeden miliard sześćset milionów dwieście jedenaście tysięcy trzysta pięćdziesiąt sześć złotych pięćdziesiąt siedem groszy).

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

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

Spółka uzyskała dobry wynik finansowy w warunkach dekonjunktury w całym 2009 roku. Naczelnym zadaniem kierownictwa Spółki było zapewnienie bezpieczeństwa finansowego poprzez radykalne oszczędności kosztowe, racjonalizację wydatków inwestycyjnych oraz zmniejszenie kapitału pracującego. W efekcie realizacji tych zadań udało się zmniejszyć zadłużenie, zapewniając finansowanie działalności Spółki i unikając kosztów związanych z pogorszeniem warunków obsługi wcześniej przyjętych zobowiązań kredytowych.

W ramach optymalizacji zarządzania kapitałem pracującym wiele inicjatyw udało się zrealizować (m.in. system cash pooling, factoring, sprzedaż nadwyżek praw do emisji CO₂), a inne zostały rozpoczęte (sprzedaż rezerw obowiązkowych). Te przedsięwzięcia pozwoliły na wygenerowanie gotówki i utrzymanie zadłużenia na bezpiecznym poziomie. Proces dezinvestycji Anwilu i Polkomtela rozpoczęty w 2009 roku powinien mieć pozytywny wpływ na sytuację finansową.

Dobry wynik finansowy udało się uzyskać mimo bardzo niekorzystnych warunków makroekonomicznych: niskich marż rafinerijnej i petrochemicznej oraz rekordowo niskiego

dyferencjału Ural/Brent. Segment rafineryjny radził sobie lepiej od petrochemicznego, gdzie spadkowi marży towarzyszył znaczny spadek popytu. Programy inwestycyjne obu segmentów były realizowane choć pod dużą presją ograniczeń finansowych. Największa, kilkuletnia inwestycja PX/PTA powinna przynieść pierwsze wyniki w końcu bieżącego roku.

Spółka zapewniła sobie na kolejne trzy lata dostawy ropy naftowej z gwarancją dostaw drogą morską w przypadku braku możliwości realizacji dostaw rurociągiem.

Mimo spowolnienia gospodarczego segment detaliczny kolejny rok przynosi bardzo dobre wyniki: wzrostowi wolumenu sprzedaży towarzyszył znaczny wzrost zysku operacyjnego. Wzrost udziału Spółki na konkurencyjnym rynku detalicznym można przypisać m. in. nowym inicjatywom gastronomicznym (Stop Cafe, Stop Cafe Bistro).

Dekoniunktura gospodarcza obnażyła słabości rafinerii w Możejkach, gdzie koszty logistyki i transportu surowca i produktów są dzisiaj zbyt duże. Rozpoczęte jeszcze przed 2009 rokiem próby restrukturyzacji tych kosztów powinny być kontynuowane, aby rafineria mogła stać się rentownym przedsięwzięciem również w czasach dekonunktury.

W strategii koncernu przyjęto dywersyfikację działalności w kierunku wydobywczym i w segment energetyczny. Część projektów jest kontynuowana, a część jest na etapie przygotowania i analiz. Poprawa sytuacji finansowej powinna pozwolić na przyspieszenie realizacji planowanych przedsięwzięć.

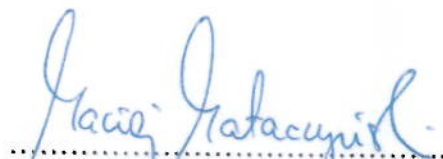
Rada Nadzorcza (Komitet Audytowy) ocenia system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem poprzez współpracę z Biurem Audytu. W 2009 roku zmieniono koncepcję korzystania przez Biuro Audytu z usług firm spoza koncernu. Realizacja zadań Biura powierzono w większym stopniu własnym pracownikom. Zmiana koncepcji wymagała przebudowy organizacji Biura. Po tych zmianach następuje wdrażanie najnowocześniejszych metod identyfikacji ryzyk i metod ich monitoringu. Powinny one usprawnić, w dalszym ciągu niewystarczającą, koordynację prac kontroli wewnętrznej w ramach grupy kapitałowej.

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

VI. OCENA PRACY RADY NADZORCZEJ

W roku 2009 frekwencja członków Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. na posiedzeniach Rady wyniosła średnio 96%.

Warszawa, maj 2010 r.


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