



**ORLEN**

**Polski Koncern Naftowy ORLEN**  
Spółka Akcyjna

**SPRAWOZDANIE  
RADY NADZORCZEJ PKN ORLEN S.A.  
ZA ROK OBROTOWY 2017**

**WARSZAWA, maj 2018 r.**

## I. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Radę Nadzorczą PKN ORLEN S.A. na nową trzyletnią kadencję w dniu 3 czerwca 2016 r.

Skład Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. na dzień 1 stycznia 2017 r. przedstawiał się następująco:

Angelina Sarota	Przewodniczącą Rady Nadzorczej Spółki
Radosław L. Kwaśnicki	Wiceprzewodniczącą Rady Nadzorczej
Mateusz Bochacik	Sekretarz Rady Nadzorczej
Adrian Dworzyński	Członek Rady Nadzorczej ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Artur Gabor	Członek Rady Nadzorczej ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Agnieszka Krzętowska	Członek Rady Nadzorczej ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Wiesław Protasewicz	Członek Rady Nadzorczej

Z dniem 29 czerwca 2017 r. rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. złożył Pan Wiesław Protasewicz

W dniu 30 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. dwóch nowych Członków Panią Izabelę Felczak-Poturnicką oraz Pana Wojciecha Kryńskiego.

Z dniem 1 września 2017 roku rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. złożył Pan Artur Gabor.

W związku z powyższymi zmianami od 1 września 2017 roku skład Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. przedstawiał się następująco:

Angelina Sarota	Przewodniczącą Rady Nadzorczej Spółki
Radosław L. Kwaśnicki	Wiceprzewodniczącą Rady Nadzorczej
Mateusz Bochacik	Sekretarz Rady Nadzorczej
Adrian Dworzyński	Członek Rady Nadzorczej ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Agnieszka Krzętowska	Członek Rady Nadzorczej ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Wojciech Kryński	Członek Rady Nadzorczej ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Izabela Felczak-Poturnicka	Członek Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2017 r. powyższy skład Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. nie uległ zmianie.

Biorąc pod uwagę zasady Dobrych Praktyk spółek notowanych na GPW (DPSN) Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A. dokonała w roku 2017 oceny, czy istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka Rady Nadzorczej kryteriów niezależności.

## II. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ

W 2017 roku Rada Nadzorcza odbyła 14 protokołowanych posiedzeń i podjęła 141 uchwał.

Frekwencja członków Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. na posiedzeniach Rady Nadzorczej w 2017 roku wyniosła średnio 99%. Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A. podjęła w 2017 roku 1 uchwałę w sprawie

usprawiedliwienia nieobecności członka Rady Nadzorczej. W 2017 roku nie odnotowano nieusprawiedliwionych nieobecności członków Rady Nadzorczej na posiedzeniach.

W roku obrotowym 2017 Rada Nadzorcza prowadziła działania nadzorcze i kontrolne dotyczące między innymi następujących zagadnień:

- Rada Nadzorcza powołała Prezesa, Wiceprezesa i Członków Zarządu Spółki na nową kadencję;
- Rada Nadzorcza reprezentowała Spółkę w umowach z Członkami Zarządu w zakresie warunków ich zatrudnienia;
- Rada Nadzorcza zatwierdziła karty celów dla Członków Zarządu na rok 2017 i odrębny cel warunkujący otrzymanie premii;
- Rada Nadzorcza zatwierdziła Regulamin Systemu Motywacyjnego dla Zarządu PKN ORLEN S.A.;
- Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy ORLEN i PKN ORLEN S.A. za 2016 rok;
- Rada Nadzorcza dokonała oceny jednostkowego sprawozdania finansowego PKN ORLEN S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ORLEN za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku;
- Rada Nadzorcza dokonała oceny wniosku Zarządu Spółki w przedmiocie podziału zysku netto za rok obrotowy 2016;
- 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 30 czerwca 2017;
- Rada Nadzorcza dokonała aktualizacji polityki udzielania dodatkowych zleceń niebędących badaniem firmie audytorskiej oraz przyjęła procedurę badania niezależności audytora;
- Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała Plan finansowy PKN ORLEN oraz Grupy ORLEN na rok 2018;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgody na umowy o świadczenie usług doradztwa związanego z zarządzaniem;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgody na udzielenie przez PKN ORLEN S.A. darowizn finansowych;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgody na zawarcie umów sponsoringowych oraz na udzielanie zamówień w ramach zawartych umów ramowych o świadczenie usług marketingowych;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na zawarcie umowy dotyczącej świadczenia usług z dziedziny public relations oraz public affairs;
- 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 2017, przekraczają równowartość jednej piątej kapitału zakładowego;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na wykonanie prawa głosu przez PKN ORLEN S.A. na Zgromadzeniu Wspólników/ Walnych Zgromadzeniach spółek Grupy Kapitałowej ORLEN w zakresie zmian Umów lub Statutów Spółek;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na realizację zadania inwestycyjnego i zaciągnięcie wynikających z niego zobowiązań jeżeli powstaną w związku z tym wydatki lub obciążenie przekraczające równowartość jednej drugiej kapitału zakładowego Spółki;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na złożenie przez PKN ORLEN S.A. zabezpieczenia akcyzowego;

- Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania wynikającego z porozumienia dotyczącego Rozbudowy Infrastruktury PERN oraz ujednoczenia wybranych warunków handlowych współpracy w zakresie składowania i transportu produktów;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na przedłużenie terminu na podwyższenie kapitału ORLEN Upstream sp. z o.o. w celu pokrycia wydatków związanych z prowadzoną działalnością poszukiwawczo-wydobywczą;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na nabycie akcji Unipetrol a.s. oraz zawarcie umów niezbędnych do realizacji tego procesu;
- 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 dokonała oceny realizacji celów za rok 2016 przez Członków Zarządu Spółki i przyznała premie roczne za rok obrotowy 2016;

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 2017 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 2017 w ramach Rady Nadzorczej funkcjonowały następujące Komitety stałe:

- Komitet Audytowy
- 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 2017 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 2017 został udokumentowany w protokołach z posiedzeń poszczególnych Komitetów (łącznie w 2017 roku odbyło się 38 posiedzeń Komitetów RN).

#### **Komitet Audytowy**

Na dzień 1 stycznia 2017 roku skład Komitetu Audytowego przedstawiał się następująco:

Artur Gabor	Przewodniczący Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Adrian Dworzyński	Członek Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Agnieszka Krzętowska	Członek Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Radosław L. Kwaśnicki	Członek Komitetu

Wiesław Protasewicz                      Członek Komitetu

W związku ze zmianami osobowymi w Radzie Nadzorczej PKN ORLEN S.A. w 2017 roku oraz rezygnacją złożoną przez dotychczasowego Przewodniczącego Komitetu z pełnienia tej funkcji z dniem 1 września 2017 roku, skład Komitetu Audytowego uległ zmianom i na dzień 31 grudnia 2017 roku przedstawiał się następująco:

Wojciech Kryński	Przewodniczący Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Adrian Dworzyński	Członek Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Izabela Felczak-Poturnicka	Członek Komitetu
Agnieszka Krzętowska	Członek Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Radosław L. Kwaśnicki	Członek Komitetu

W 2017 roku Komitet Audytowy odbył 14 protokołowanych posiedzeń.

Zgodnie z § 13 ust. 5 Regulaminu Rady Nadzorczej Komitet Audytowy podejmował decyzje w drodze uchwał (3 uchwały).

W posiedzeniach Komitetu Audytowego w roku 2017 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 Audytowego 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.

Komitet Audytowy realizował poszczególne zadania poprzez:

- przyjęcie zaktualizowanej polityki udzielania dodatkowych zleceń dla Audytora oraz procedurę kontrolowania i monitorowania niezależności firmy audytorskiej przez Komitet Audytowy i podjął w tej sprawie stosowną uchwałę. Komitet Audytowy zarekomendował Radzie Nadzorczej zatwierdzenie powyższych dokumentów;
- monitorowanie prac biegłego rewidenta i rozpatrywanie wniosków Zarządu w sprawie wyrażenia zgody na udzielenie dodatkowych zleceń dla audytora;
- przegląd okresowych sprawozdań finansowych Spółki jak również rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego PKN ORLEN S.A.;
- zaopiniowanie Planu Finansowego na rok 2018;
- zatwierdzenie Rocznych Planów Audytów na rok 2018;
- analizowanie w cyklach kwartalnych wyników uzyskanych przez Grupę Kapitałową ORLEN w porównaniu do wielkości wyników planowanych;
- zaopiniowanie wniosku Zarządu Spółki w sprawie propozycji podziału zysku PKN ORLEN S.A. za rok 2016;
- ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, systemów zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego;
- analizowanie okresowych raportów na temat statusu wdrożenia rekomendacji oraz podsumowania obserwacji i wniosków z audytów przeprowadzonych przez wewnętrzne służby audytorskie oraz wydanych przez biegłego rewidenta;

- analizowanie okresowych raportów na temat statusu wdrożenia rekomendacji oraz podsumowania obserwacji i wniosków z kontroli i postępowań weryfikacyjnych prowadzonych przez Biuro Audytu, Kontroli i Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym;
- omówienie sprawozdania z istotnych postępowań sądowych z udziałem PKN ORLEN S.A. i Grupy Kapitałowej;
- zapoznanie się w cyklach kwartalnych z raportami dotyczącymi cyberbezpieczeństwa w PKN ORLEN S.A.

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

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

Na dzień 1 stycznia 2017 roku skład Komitetu ds. Strategii i Rozwoju przedstawiał się następująco:

Wiesław Protasewicz	Przewodniczący Komitetu
Angelina Sarota	Członek Komitetu
Agnieszka Krzętowska	Członek Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Artur Gabor	Członek Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Adrian Dworzyński	Członek Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )

W związku ze zmianami osobowymi w Radzie Nadzorczej PKN ORLEN S.A. w 2017 roku, skład Komitetu ds. Strategii i Rozwoju uległ zmianom i na dzień 31 grudnia 2017 roku przedstawiał się następująco:

Radosław L. Kwaśnicki	Przewodniczący Komitetu
Adrian Dworzyński	Członek Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Izabela Felczak-Poturnicka	Członek Komitetu
Agnieszka Krzętowska	Członek Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )

W 2017 roku Komitet ds. Strategii i Rozwoju odbył 5 protokołowanych posiedzeń.

W posiedzeniach Komitetu ds. Strategii i Rozwoju w roku 2017, 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 mających istotny wpływ na aktywa Spółki, a także opiniowanie wszelkich dokumentów o charakterze strategicznym, opiniowanie strategii rozwoju Spółki, w tym wieloletnich planów finansowych.

W ramach swojej pracy w roku 2017 Komitet ds. Strategii i Rozwoju:

- omawiał status realizacji strategii PKN ORLEN 2017-2021;
- omawiał status realizacji projektów innowacyjnych;
- analizował realizację strategii w segmencie upstream oraz działania planowane w aktualnym otoczeniu rynkowym;
- omawiał status realizacji zadań inwestycyjnych;

- analizował ewentualne możliwości inwestycyjne i omawiał status realizacji wybranych inwestycji w Grupie Kapitałowej.

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

Na dzień 1 stycznia i 31 grudnia 2017 roku skład Komitetu ds. Ładu Korporacyjnego Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. przedstawiał się następująco:

Adrian Dworzyński	Przewodniczący Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Mateusz Bochacik	Członek Komitetu
Radosław L. Kwaśnicki	Członek Komitetu
Angelina Sarota	Członek Komitetu

W roku 2017 Komitet ds. Ładu Korporacyjnego odbył 9 protokołowanych posiedzenia, w tym 4 posiedzenia wspólne z Komitetem ds. Nominacji i Wynagrodzeń oraz 1 posiedzenie wspólne z Komitetem ds. Społecznej Odpowiedzialności Biznesu (CSR).

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 2017 Komitet ds. Ładu Korporacyjnego:

- dokonał oceny sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego;
- zaopiniował wniosek Zarządu w sprawie wyrażenia zgody na wykonywanie przez PKN ORLEN S.A. prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu spółki UNIPETROL, a.s. w przedmiocie zmiany Statutu spółki UNIPETROL, a.s.;
- zaopiniował projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN S.A.;
- dyskutował i analizował propozycje zmian do Regulaminu Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A.;
- zaopiniował wniosek w sprawie wdrożenia zasad wynagradzania członków organów zarządzających i nadzorczych zgodnych z przepisami Ustawy w spółkach Grupy Kapitałowej;
- zajmował się wypracowaniem podejścia do uchwały ZWZ z dnia 30 czerwca 2017 r. na temat zasad postępowania przy zawieraniu umów na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem oraz zmiany tych umów.

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

Na dzień 1 stycznia i 31 grudnia 2017 roku skład Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń przedstawiał się następująco:

Angelina Sarota	Przewodnicząca Komitetu
Mateusz Bochacik	Członek Komitetu
Adrian Dworzyński	Członek Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Agnieszka Krzętowska	Członek Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )

W roku 2017 Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń odbył 9 protokołowanych posiedzeń, w tym 4 posiedzenia wspólne z Komitetem ds. Ładu Korporacyjnego.

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 osiągnięcia 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 2017 Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń:

- zarekomendował propozycję Kart Celów dla Członków Zarządu PKN ORLEN S.A. na lata 2017 i 2018;
- przygotował rekomendację w sprawie rozliczenia wykonania celów warunkujących otrzymanie premii w 2017 roku;
- przygotował rekomendację w zakresie oceny realizacji indywidualnych zadań premiowych jakościowych członków Zarządu za rok 2016;
- wypracował rekomendację warunków kontraktów menadżerskich nowo powołanych Członków Zarządu;
- przygotował rekomendację w zakresie oceny realizacji indywidualnych zadań premiowych jakościowych członków Zarządu, których kadencja wygasła w dn. 30 czerwca 2017, za okres sprawowania funkcji;
- dyskutował nt. projektu ustawy o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami;
- przygotował propozycje celów zarządczych dla Członków Zarządu do przekazania do Ministerstwa Energii w związku z ustawą z dnia 09.06.2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami;

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

W 2017 roku skład Komitetu ds. CSR przedstawiał się następująco:

Agnieszka Krzętowska	Przewodnicząca Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Artur Gabor	Członek Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Mateusz Bochacik	Członek Komitetu
Radosław L. Kwaśnicki	Członek Komitetu



W związku ze zmianami osobowymi w Radzie Nadzorczej PKN ORLEN S.A. w 2017 roku, skład Komitetu ds. Społecznej Odpowiedzialności Biznesu (CSR) uległ zmianie i na dzień 31 grudnia 2017 roku przedstawiał się następująco:

Agnieszka Krzętowska	Przewodnicząca Komitetu ( <i>Niezależny Członek RN</i> )
Mateusz Bochacik	Członek Komitetu
Izabela Felczak-Poturnicka	Członek Komitetu
Radosław L. Kwaśnicki	Członek Komitetu

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 2017 Komitet ds. Społecznej Odpowiedzialności Biznesu odbył 5 protokołowanych posiedzeń, w tym 1 posiedzenie wspólne z Komitetem ds. Ładu Korporacyjnego.

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 2017 Komitet ds. Społecznej Odpowiedzialności Biznesu:

- dokonał oceny racjonalności prowadzonej przez Spółkę działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze;
- zapoznał się ze statusem realizacji strategii w obszarze sponsoringu i CSR;
- wydawał rekomendację na udzielanie zamówień w ramach zawartych umów ramowych o świadczenie usług marketingowych, w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej;
- wydawał rekomendację na udzielanie darowizn finansowych.

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

- Rada Nadzorcza w ramach nadzoru przeanalizowała funkcjonowanie spółki IKS Solino S.A. wraz z uwzględnieniem relacji społecznych w Spółce;
- Rada Nadzorcza przeanalizowała kwestie dotyczące realizacji sprzedaży paliw płynnych przez PKN ORLEN S.A.;
- Rada Nadzorcza podejmowała działania celem wdrożenia ustawy z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami w Grupie ORLEN oraz uchwały NWZ Spółki nr 4 z dnia 24 stycznia 2017 r.
- Rada Nadzorcza wykonywała nadzór w zakresie wydatków ponoszonych przez Spółkę na działalność sponsoringową i dobroczynną;

- Rada Nadzorcza wyjaśniła kwestię dotyczącą wycofania się spółki Anwil S.A. z zamówienia na zakup nawozów mineralnych w Kobylanach;
- Rada Nadzorcza zapoznała się i udzieliła wyjaśnień w sprawie wystąpienia Gminy Dobra odnośnie uzgodnienia przebiegu linii oświetlenia kablowego z infrastrukturą należącą do PKN ORLEN S.A.;

Wypełniając obowiązek sprawozdawczy, Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A. w 2017 roku przekazywała do Ministerstwa Energii oraz do KPRM informacje kwartalne o Spółce, podpisane przez Przewodniczącą Rady Nadzorczej. Informacje kwartalne o Spółce zostały przekazane w następujących terminach:

- za IV kwartał 2016 roku – 26 stycznia 2017 r.
- za I kwartał 2017 roku – 27 kwietnia 2017 r.
- za II kwartał 2017 roku – 21 lipca 2017 r.
- za III kwartał 2017 roku – 27 października 2017 r.
- za IV kwartał 2017 roku - 01 lutego 2018 r.

#### **V. OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ORLEN I PKN ORLEN S.A. ZA 2017 ROK.**

Na podstawie § 8 ust. 11 pkt 6 i 6a Statutu Spółki, w związku z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 71 ust. 8 rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim 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 2017 rok.

#### **V OCENA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2017 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, stanowiące załącznik do niniejszej uchwały, Sprawozdanie finansowe Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna za rok zakończony 31 grudnia 2017 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 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku zamykający się zyskiem netto w kwocie 6 101 792 575,09 zł (słownie: sześć miliardów sto jeden milionów siedemset dziewięćdziesiąt dwa tysiące pięćset siedemdziesiąt pięć złotych 09/100);
- jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 roku wykazujące tak po stronie aktywów jak i pasywów kwotę 49 352 397 446,70 zł (słownie: czterdzieści dziewięć miliardów trzysta pięćdziesiąt dwa miliony trzysta dziewięćdziesiąt siedem tysięcy czterysta czterdzieści sześć złotych 70/100);

- jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2017 roku o kwotę 5 397 050 617,23 zł (słownie: pięć miliardów trzysta dziewięćdziesiąt siedem milionów pięćdziesiąt tysięcy sześćset siedemnaście złotych 23/100);
- jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie netto stanu środków pieniężnych o kwotę 2 947 661 091,97 zł (słownie: dwa miliardy dziewięćset cztery dziesiąte siedem milionów sześćset sześćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćdziesiąt jeden złotych 97/100);
- 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, stanowiące załącznik do niniejszej uchwały, Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy ORLEN za rok zakończony 31 grudnia 2017 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 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku zamykający się zyskiem netto w kwocie 7 173 286 205,44 zł (słownie: siedem miliardów sto siedemdziesiąt trzy miliony dwieście osiemdziesiąt sześć tysięcy dwieście pięć złotych 44/100);
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 roku wykazujące tak po stronie aktywów jak i pasywów kwotę 60 663 481 175,78 zł (słownie: sześćdziesiąt miliardów sześćset sześćdziesiąt trzy miliony czterysta osiemdziesiąt jeden tysięcy sto siedemdziesiąt pięć złotych 78/100);
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2017 roku o kwotę 5 926 202 920,75 zł (słownie: pięć miliardów dziewięćset dwadzieścia sześć milionów dwieście dwa tysiące dziewięćset dwadzieścia złotych 75/100);
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 1 293 392 876,66 zł (słownie: jeden miliard dwieście dziewięćdziesiąt trzy miliony trzysta dziewięćdziesiąt dwa tysiące osiemset siedemdziesiąt sześć złotych 66/100);
- 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.

## **VI. OCENA WNIOSKU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU ZA 2017 ROK I POZIOMU WYPŁATY DYWIDENDY.**

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, Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia Wniosek Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2017 w wysokości 6 101 792 575,09 zł (słownie złotych: sześć miliardów sto jeden milionów siedemset dziewięćdziesiąt dwa tysiące pięćset siedemdziesiąt pięć 09/100) w następujący sposób:

- 1) kwotę 1 283 127 183 zł (słownie złotych: jeden miliard dwieście osiemdziesiąt trzy miliony sto dwadzieścia siedem tysięcy sto osiemdziesiąt trzy) przeznaczyć na wypłatę dywidendy (3 zł na 1 akcję)
- 2) pozostałą kwotę, tj. 4 818 665 392,09 zł (słownie złotych: cztery miliardy osiemset osiemnaście milionów sześćset sześćdziesiąt pięć tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt dwa 09/100) przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Rada Nadzorcza wyraża opinię, iż przedstawiony przez Zarząd wniosek dotyczący podziału zysku netto za rok 2017 jest zgodny ze strategią Spółki i celami działania Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia propozycję Zarządu Spółki w sprawie ustalenia dnia 20 lipca 2018 roku jako dnia dywidendy oraz dnia 3 sierpnia 2018 roku jako terminu wypłaty dywidendy.

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

Międzynarodowy standard praktyki zawodowej audytu wewnętrznego nr 2120 stanowi iż audyt wewnętrzny dokonuje oceny skuteczności i przyczynia się do usprawnienia procesów zarządzania ryzykiem. BA kierując się Standardami NA realizuje te zadania poprzez prowadzone audyty i kontrole zarówno planowe jak i doraźne

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

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 komunikację zasad zarządzania ryzykiem określonych w Polityce i Procedurze ERM

W 2017 r. Dział Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym realizował następujące zadania związane z funkcjonowaniem ERM:

- zakończono kolejny proces samooceny ryzyk i testowania mechanizmów kontrolnych w PKN ORLEN,

- zakończono wdrożenie Zintegrowanego Systemu Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym, który jest jednym z narzędzi wspierających skuteczność realizacji celów strategicznych oraz operacyjnych w Spółkach ORLEN Paliwa oraz ORLEN CUK,
- zakończono Compliance procesu samooceny ryzyk i testowania mechanizmów kontrolnych i zaprezentowano wyniki właścicielom procesów w niemieckiej spółce ORLEN Deutschland,
- przeprowadzono proces weryfikacji i aktualizacji kluczowych ryzyk i mechanizmów kontrolnych w Spółkach Anwil S A , ORLEN Lietuva i Unipetrol RPA,
- wdrożono nową wersję systemu Magique,
- rozpoczęto kolejny proces samooceny ryzyk i testowania mechanizmów kontrolnych w oparciu o nową wersję systemu Magique w Spółce Anwil S.A,
- przeprowadzono szkolenia w Obszarach Biznesowych dla osób zaangażowanych w działania projektowe z identyfikacji, opisu oraz oceny ryzyk projektowych przy użyciu systemu Clarity,
- opracowano instrukcję użytkownika systemu Magique w języku polskim, angielskim, czeskim i litewskim dla nowej wersji systemu Magique,
- rozpoczęto pierwszy proces samooceny ryzyk i testowania mechanizmów kontrolnych w Spółkach ORLEN Lietuva i Unipetrol RPA,
- przeprowadzono warsztaty z samooceny ryzyk i testowania mechanizmów kontrolnych dla kluczowej kadry menedżerskiej w Spółkach ORLEN Lietuva i Unipetrol RPA,
- udzielano wsparcia metodologicznego interesariuszom procesu samoceny ryzyk i testowania mechanizmów kontrolnych w Spółkach ORLEN Lietuva oraz Unipetrol RPA,
- przygotowano i zaprezentowano Zarządowi PKN ORLEN S.A. raport na temat zarządzania ryzykiem w PKN ORLEN SA,
- rozpoczęto prace w zakresie efektywnego wdrożenia RODO (regulacje o ochronie danych osobowych) w PKN ORLEN SA oraz identyfikacji kluczowych ryzyk, które znajdują swoje odzwierciedlenie w ERM,
- rozpoczęto prace w zakresie efektywnej realizacji projektu w zakresie identyfikacji ryzyk dla procesów objętych Zintegrowanym Systemem Zarządzania zgodnie z nowymi wymaganiami normy ISO 9001:2015.

#### **System kontroli wewnętrznej w PKN ORLEN S.A. w 2017 r.**

PKN ORLEN SA, w myśl dobrych praktyk spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW), posiada skuteczne systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także funkcję audytu wewnętrznego. Równoległe funkcjonowanie wszystkich wyżej wymienionych elementów umożliwia Radzie Nadzorczej PKN ORLEN S.A. sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością Spółki oraz przeprowadzenie bieżącej oceny jej sytuacji.

Koncern posiada także ustrukturyzowany system kontroli wewnętrznej, na który składają się kompleksowe procedury wewnętrzne. Do zarządzania nimi wykorzystywany jest specjalnie do tego przeznaczony system informatyczny zapewniający ich spójność poprzez wieloobszarowe uzgodnienia oraz akceptację na odpowiednim poziomie w organizacji.

Spółka wykorzystuje popularny model trzech linii obrony (Three Lines of Defence), który lokuje na pierwszej linii obrony zarządzanie ryzykiem przez komórki biznesowe oraz mechanizmy kontrolne w procesach operacyjnych Spółki, na drugiej funkcje compliance, natomiast na trzeciej - audyt wewnętrzny kontrolujący pozostałe linie

##### *1. Pierwsza linia obrony - Zintegrowany System Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym (ERM)*

PKN ORLEN SA w 2013r. wdrożył kompleksowy System Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym (ERM) Wypracowane rozwiązania są zgodne z najlepszymi praktykami w tym zakresie, bazującymi na standardach

COSO. Została opracowana i wdrożona Polityka i Procedura Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym, a cały proces wspierany jest przez dedykowany do tego system informatyczny.

ERM jest jednym z narzędzi zarządczych wspierających skuteczność realizacji celów strategicznych oraz operacyjnych. System ten obejmuje wszystkie główne procesy biznesowe takie jak. produkcja, logistyka czy sprzedaż, a także szereg procesów funkcji wsparcia np przygotowanie sprawozdania finansowego czy proces planowania strategicznego.

W celu zapewnienia Radzie Nadzorczej PKN ORLEN S.A aktualnych informacji na temat najważniejszych ryzyk raz w roku przeprowadzana jest przez poszczególne obszary biznesowe ocena ryzyka, która umożliwia zapewnienie aktualnej listy ryzyk o największej istotności dla organizacji. Za jej przeprowadzenie odpowiadają właściciele procesów, ryzyk i kontroli. W wyniku samooceny określone są odpowiednie plany działań naprawczych dla poszczególnych ryzyk i kontroli, które mają doprowadzić do zrównania się oceny netto ryzyka (przy funkcjonujących mechanizmach kontrolnych) do pożądanego przez organizację apetytu na ryzyko.

Każdorazowo z zakończonego procesu samooceny ryzyk oraz testowania mechanizmów kontrolnych sporządzany jest raport, który przedstawiany jest Członkom Zarządu oraz Komitetowi Audytowemu Rady Nadzorczej PKN ORLEN SA W raporcie zawarte są informacje o najbardziej istotnych ryzykach dla PKN ORLEN SA oraz planowanym sposobie ich łagodzenia.

## 2. Druga linia obrony - funkcja compliance.

Funkcja compliance w PKN ORLEN S.A. realizowana jest w oparciu o cztery płaszczyzny:

- w ramach ERM rozumiana jako zgodność oceny ryzyk finansowych i operacyjnych w odniesieniu do uzyskanej skuteczności mechanizmów kontrolnych oraz obowiązującej Polityki i Procedury ERM,
- poprzez funkcję audytu wewnętrznego jako ocenę zgodności przebiegu procesów z regulacjami wewnętrznymi,
- zgodności ze zintegrowanymi systemami zarządzania (ISO),
- identyfikacja ryzyk regulacyjnych, w tym w szczególności związanych z sektorem działalności Spółki.

W PKN ORLEN SA została opracowana Polityka Zintegrowanego Systemu Zarządzania, której realizacja i aktualność jest okresowo - w ramach przeglądu funkcjonowania ZSZ - oceniana przez kierujących komórkami organizacyjnymi, także przez Dyrektorów Wykonawczych i Dyrektorów Biur.

Funkcjonujący w Spółce Zintegrowany System Zarządzania uwzględnia wyniki audytów, przeglądów, zgłaszanych reklamacji i skarg, dodatkowo podejmowane są działania zapobiegawcze / korekcyjne / korygujące wynikające ze zidentyfikowanych w ramach powyższych procesów obserwacji/ spostrzeżeń/ niezgodności. Wszystkie wymienione działania mają na celu zapewnienie zgodności z normami odniesienia: ISO 9001 (system zarządzania jakością), ISO 14001(system zarządzania środowiskowego), PN-N-18001 (system zarządzania BHP) oraz ISO 27001 (system zarządzania bezpieczeństwem informacji), Systemu Certyfikacji Biomasy i Biopaliw ISCC, Systemu Zakładowej Kontroli Produkcji oraz Systemu Zarządzania Bezpieczeństwem Żywności.

W ramach zarządzania ryzykami regulacyjnymi prowadzone jest bieżące monitorowanie prac legislacyjnych na szczeblu międzynarodowym, wspólnotowym oraz krajowym w zakresie projektów aktów prawnych mających wpływ na działalność Koncernu. Równoległe prowadzone są działania mające na celu identyfikację barier regulacyjnych rodzących ryzyka dla działalności Koncernu, w oparciu o które inicjowane są działania zmierzające do ich minimalizacji.

Dodatkowo prowadzona jest również strategia lobbująca na podstawie przepisów prawa powszechnie obowiązującego i regulacji wewnętrznych PKN ORLEN SA zmierzająca do uwzględnienia stanowiska PKN ORLEN SA na arenie międzynarodowej. Z realizowanych działań sporządzane są w miarę potrzeb raporty, które przedstawiane są Zarządowi.

### 3. Trzecia linia obrony - funkcja audytu wewnętrznego.

Funkcja audytu wewnętrznego realizowana jest przez Biuro, którego celem jest dokonywanie niezależnej i obiektywnej oceny systemów kontroli wewnętrznej oraz analizy procesów biznesowych.

Działania są realizowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Praktyki Audytu Wewnętrznego (The Institute of Internal Auditors - IA). Weryfikacja tej zgodności jest dokonywana okresowo przez zewnętrzny podmiot posiadający odpowiednie uprawnienia.

W ramach realizowanych zadań (audyty i projekty doradcze) na bieżąco weryfikowane są kwestie dotyczące compliance poprzez ocenę zgodności przebiegu procesów z regulacjami wewnętrznymi. Biuro Audytu PKN ORLEN S.A. dostarcza rekomendacji wdrożenia rozwiązań, których celem jest redukcja ryzyka niezrealizowania celów Koncernu, poprawa skuteczności systemu kontroli wewnętrznej oraz zwiększenie wydajności procesów biznesowych

### Wewnętrzna ocena funkcji audytu wewnętrznego w PKN ORLEN S.A. za 2017 r.

Zgodnie ze Standardami audytu, oceny wewnętrzne obejmują: bieżące

- monitorowanie działalności audytu wewnętrznego;
- okresowe przeglądy przeprowadzane drogą samooceny lub przez inną osobę - w ramach organizacji - posiadającą wystarczającą znajomość praktyki audytu wewnętrznego.

Bieżące monitorowanie działalności audytu wewnętrznego prowadzone było w 2017 roku przez Dyrektora Audytu w ramach realizacji jego bieżących czynności.

W 2017 r. realizowano inicjatywy rozwojowe, w tym m.in. zorganizowano wewnętrzne szkolenia dla wszystkich pracowników komórek audytu wewnętrznego w Grupie Kapitałowej ORLEN pt. *Metodologia opracowania programów audytu i kontroli* oraz pt. *„Dowody i ich dokumentowanie w postępowaniu kontrolnym i audytowym”*.

Ponadto w 2017 r. Biuro Audytu PKN ORLEN S.A.:

- wdrożyło nową wersję systemu Galileo wspierającego realizację zadań audytowych; po wdrożeniu zmian w systemie Galileo, dokonało przeglądu Podręcznika użytkownika systemu Galileo oraz Podręcznika Audytora zawierającego metodykę audytu;
- dokonało przeglądu Międzynarodowych Standardów Praktyki Audytu Wewnętrznego (The Institute of Internal Auditors - IA) pod kątem wprowadzonych zmian i dostosowania się Biura do tych zmian.

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

- PKN ORLEN S.A. stosuje zasady ładu korporacyjnego zawarte w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych 2016” („DPSN”), obowiązującym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („Giełda”, „GPW”).
- Spółka 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.
- W 2017 roku PKN ORLEN stosował wszystkie zasady zawarte w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych 2016”. W przypadku, gdy Spółka nie stosuje trwale bądź naruszyła incydentalnie wypełnianie zasady zawartej w zbiorze DPSN, przekazuje na ten temat, zgodnie z § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy, raport bieżący poprzez administrowany przez Giełdę system EBI.
- Zgodnie z § 91 ust. 5. Pkt 4) Rozporządzenia z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków

uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (t.j. Dz. U. z 2014 r. poz. 133 z późn. zm.), 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.orklen.pl/PL/RelacjeInwestorskie/Gielda/Strony/DobrePraktykiGPW.aspx>) umieszczona jest zakładka poświęcona ładowi 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 S.A. zgodnie z uchwałą nr 1933/18 z 14 marca 2018 roku delegowała Panią Agnieszkę Biernat-Wiatrak, Pana Radosława L. Kwaśnickiego oraz Pana Mateusza Bochacika do samodzielnego pełnienia czynności nadzorczych w zakresie wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania ładu korporacyjnego określonych w regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych. Poprzednio delegowanymi do tej czynności byli: Pan Radosław L. Kwaśnicki, Pan Mateusz Bochacik oraz Pan Adrian Dworzyński.  
W trakcie 2017 roku Zarząd utrzymywał stały kontakt z delegowanymi przedstawicielami Rady Nadzorczej w zakresie wypełniania obowiązków informacyjnych Spółki oraz jej kontaktów z Komisją Nadzoru Finansowego.

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

Działania sponsoringowe i dobroczynne realizowane przez PKN ORLEN w 2017 r., stanowią element Strategii Marketingu PKN ORLEN 2017-2021 akceptowanej na Komitet Strategii Koncernu w styczniu 2017 r. Ponadto działania związane z wdrożeniem Strategii CSR dla PKN ORLEN były raportowane na Komitecie Rady Nadzorczej ds. CSR w grudniu 2015 r. oraz we wrześniu 2016 r. Działania realizowane były zgodnie z wewnętrznymi regulacjami Spółki i praktykami rynkowymi. Podejmowane aktywności oraz wykorzystywane narzędzia z zakresu sponsoringu i dobroczynności były dostosowywane w ciągu roku do zmieniającego się otoczenia konkurencyjnego.

Przyjęta i wdrażana strategia sponsoringowa i dobroczynna kreowała pozytywne postrzeżenie i silny wizerunek marek PKN ORLEN. Przełożyła się również na osiągnięcie kwantyfikowalnych efektów.

W 2017 r. wartość mediowa wygenerowana przez działania marketingowe Koncernu wyniosła przeszło 195 mln PLN<sup>1</sup>, plasując PKN ORLEN na 6 miejscu w Polsce pod względem ekspozycji telewizyjnej. Istotną rolę pełniły działania z zakresu sponsoringu, który ma także znaczny udział w kreowaniu emocjonalnego związku na linii klient-marka. Potwierdzają to badania. Świadomość działań sponsorskich Koncernu ma 77% kierowców, a wśród osób zainteresowanych sportem motorowym odsetek ten wynosi aż 86%<sup>2</sup>.

Projekty i inicjatywy podejmowane w 2017 r. przyczyniały się do umacniania pozycji i powiększania udziału PKN ORLEN na rynku paliwowym. Pomimo działań sieci konkurencyjnych sprzedaż wolumenowa paliw wzrosła o 7%<sup>3</sup>. W 2017 r. PKN ORLEN sprzedał o 3% więcej litrów paliwa VERVA niż w 2016<sup>3</sup>. Sprzedaż produktów Stop Cafe wzrosła o 16%<sup>3</sup>.

<sup>1</sup> Badanie efektywności sponsoringu sportowego i product placement, Pentagon Research, pomiary miesięczne w latach 2012-2017

<sup>2</sup> Sponsoring Monitor, Kantar TNS (wcześniej GfK Polonia), badanie realizowane w Październiku-Listopadzie w latach 2012-2017, próba=800

<sup>3</sup> System Raportowy QlikView



ORLEN od wielu lat pozostaje najcenniejszą polską marką. W 2017 r. wartość brandu wg rankingu Rzeczypospolitej wyniosła 4,7 mld PLN<sup>4</sup>. Istotną rolę odgrywa w tym działalność sponsoringowa Koncernu, która bezpośrednio wpływa na wartość wizerunkową.

Działalność sponsoringowa i dobroczynna oddziałuje bezpośrednio na pożądane atrybuty marki. I tak dopasowanie do marki ORLEN atrybutu „z korzyścią dla Polski i Polaków” utrzymuje się na wysokim poziomie (73% w 2017 roku). Jednocześnie działania sponsoringowe wspierają wizerunek marek produktowych. Skutkują one utrwalaniem skojarzeń marki VERVA z takimi atrybutami jak „moc i dynamika” (75%) czy „innowacyjność” (65%)<sup>5</sup>.

Znaczącej intensyfikacji ulegają działania na rzecz społeczności lokalnej w Płocku. Realizowane są one z uwzględnieniem priorytetów wskazywanych przez mieszkańców: służba zdrowia i bezpieczeństwo obywateli, inicjatywy pro-ekologiczne i promocja zdrowego trybu życia, wydarzenia sportowe oraz kulturalne, a także szeroko rozumiane projekty skierowane do dzieci. Liczba tych projektów wzrosła w 2017 r. w porównaniu z 2016 r. z 52 do 89. W 2017 r. zaangażowanie w działania na rzecz Płocka uległo dalszemu zwiększeniu w celu umacniania dobrych relacji ze społecznością lokalną i budowania wizerunku PKN ORLEN, jako „dobrego i aktywnego sąsiada”, także w kontekście oczekiwań mieszkańców wywołanych m.in. zaniepokojeniem o stan, jakości powietrza w mieście.

ORLEN pozostaje liderem w zakresie firm postrzeganych, jako najczęściej angażujące się w działalność sponsoringową uzyskując w 2017 r. 31% wskazań. Drugą firmą w rankingu jest Orange uzyskujący o 12 pp. mniej wskazań<sup>6</sup>. Kolejne pozycje zajęły takie marki jak Lotos (15%), Plus (13%) czy Coca-Cola (12%). Wśród firm angażujących się w działalność dobroczynną, PKN ORLEN wskazywany jest w pierwszej trójce<sup>6</sup>, osiągając 8% wskazań i najwyższą pozycję wśród spółek handlowych. Wyższe pozycje w rankingu osiągają jedynie Polsat i TVN uzyskując kolejno 15% i 14% wskazań. Natomiast wśród najaktywniejszych sponsorów kultury i sztuki, PKN ORLEN zajmuje w badaniach drugie miejsce, osiągając 11% wskazań tuż za liderem rankingu firmy PZU z wynikiem 12%<sup>6</sup>. Do marek będących liderami tego rodzaju aktywności sponsoringowej należą również Orange (10% wskazań) oraz LOTOS (7%).

Na przestrzeni minionych dwóch lat zaobserwowano istotny wzrost postrzegania marki ORLEN, jako firmy wspierającej inicjatywy lokalne i lokalne społeczności. Odsetek kierowców wskazujących ORLEN, jako firmę podejmującą się takich działań wynosi obecnie 24% (23% w roku 2016, 16% w roku 2015)<sup>7</sup>.

Działania Koncernu w zakresie zaangażowania społecznego zostały docenione w wielu konkursach i plebiscytach.

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

Celem działań podejmowanych w ramach Grupy ORLEN jest wzrost jej wartości rynkowej, umocnienie pozycji na rynkach macierzystych oraz ekspansja produktowa i geograficzna.

Dla zapewnienia sprawnego zarządzania wdrożone zostały zasady zarządzania holdingowego, tj. rozwiązania zmierzające do realizacji wspólnych celów spółek tworzących Grupę ORLEN, które są definiowane przez Jednostkę Dominującą.

Podstawę tego rozwiązania stanowi Konstytucja Grupy Kapitałowej ORLEN, która zapewnia jednolite zasady przekazywania informacji, standardy organizacyjne oraz skuteczny monitoring kluczowych decyzji

<sup>4</sup> Ranking Najcenniejszych Polskich Marek, Rzeczypospolita z dnia 23.02.2018

<sup>5</sup> Barometr Marki ORLEN, GfK Polonia, 2012-2017, badanie cykliczne realizowane co 2 miesiące w każdym roku na próbie=500

<sup>6</sup> Sponsoring Monitor, ARC Rynek i Opinia, 2017, Kwiecień, Sierpień, Grudzień 2017, próba=5011

<sup>7</sup> Badanie Corporate Image, Kantar TNS, Listopad-Grudzień 2017, próba=2049

biznesowych. Skuteczny nadzór korporacyjny PKN ORLEN opiera się na nadzorze formalno-prawnym oraz nad działalnością operacyjną i finansową spółek.

Polityka Jednostki Dominującej wobec spółek Grupy ORLEN koncentruje się na umacnianiu pozycji spółek z obszaru działalności podstawowej a także na usprawnianiu zarządzania, konsolidacji posiadanych aktywów i dezinwestycji aktywów nie związanych z działalnością podstawową.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w skład Grupy ORLEN wchodziło 69 spółek, w tym 59 spółek zależnych.

W świetle informacji wyszczególnionych poniżej, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonowanie głównych podmiotów Grupy ORLEN.

## I. WYNIKI GRUPY ORLEN

**Przychody ze sprzedaży** Grupy ORLEN wyniosły 95 364 mln PLN i zwiększyły się o 19,9% (r/r), co odzwierciedla zarówno wzrost wolumenów o 2 929 tys. ton tj. o 7,4% (r/r) jak i cen ropy naftowej o 10,5 USD/bbl i w efekcie notowań produktów Grupy ORLEN.

Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację przed uwzględnieniem wpływu zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów (tzw. EBITDA LIFO) oraz odpisów netto aktualizujących wartość aktywów trwałych<sup>8</sup> w 2017 roku osiągnął rekordowy poziom **10 448 mln PLN** i był wyższy o **1 036 mln PLN** (r/r):

- **165 mln PLN** (r/r) - dodatni wpływ czynników makroekonomicznych obejmował głównie efekt poprawy marż na produktach rafineryjnych oraz olefinach, PTA, aromatach i tworzywach sztucznych przy ujemnym wpływie dyferencjału Ural/Brent, niższych marż na poliolefinach i nawozach sztucznych oraz umocnienia kursu PLN względem walut obcych.
- **1 660 mln PLN** (r/r) - wzrost wolumenów sprzedaży we wszystkich segmentach operacyjnych i w efekcie na dodatni efekt wolumenowy w rezultacie korzystnej sytuacji rynkowej oraz braku ograniczeń produkcyjnych związanych z niedostępnością instalacji do produkcji etylenu i fluidalnego krakingu katalitycznego z 2016 roku w Grupie Unipetrol.
- **(789) mln PLN** (r/r) - ujemny wpływ pozostałych czynników obejmował głównie:
  - (463) mln PLN (r/r) – wpływ zmiany salda na pozostałej działalności operacyjnej związany głównie z niższymi (r/r) odszkodowaniami od ubezpieczycieli z tytułu awarii instalacji do produkcji etylenu w Grupie Unipetrol.
  - (323) mln PLN (r/r) – pozostałe elementy, w tym głównie niższy o (446) mln PLN (r/r) wpływ zmian netto odpisów z tytułu przeszacowania zapasów do cen możliwych do uzyskania.

Po uwzględnieniu odpisów aktywów trwałych zysk EBITDA LIFO Grupy ORLEN w 2017 wyniósł **10 279 mln PLN**.

Dodatni wpływ zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów wyniósł 799 mln PLN. W rezultacie zysk EBITDA Grupy ORLEN za 2017 rok wyniósł **11 078 mln PLN**.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji w wysokości (2 421) mln PLN zysk operacyjny Grupy ORLEN w 2017 roku wyniósł **8 657 mln PLN**.

Przychody finansowe netto w 2017 roku wyniosły **60 mln PLN** i obejmowały głównie dodatnie różnice kursowe netto w kwocie 645 mln PLN, koszty odsetkowe netto w wysokości (274) mln PLN oraz rozliczenie i wycenę instrumentów finansowych netto w kwocie (305) mln PLN.

<sup>8</sup>) Odpisy netto aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych:

- 2017 rok w wysokości (169) mln PLN – dotyczy głównie aktywów poszukiwawczych Grupy ORLEN Upstream w Polsce.
- 2016 rok w wysokości 145 mln PLN – dotyczyły głównie rozwiązania odpisu aktualizującego wartość aktywów rafineryjnych Grupy Unipetrol w kwocie 316 mln PLN oraz zawiązana odpisów aktualizujących wartość aktywów poszukiwawczych Grupy ORLEN Upstream w Polsce w wysokości (73) mln PLN i aktywów ORLEN Oil w wysokości (55) mln PLN.

Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (1 544) mln PLN **zysk netto** Grupy ORLEN za 2017 rok osiągnął wartość **7 173 mln PLN** i był wyższy o 1 433 mln PLN (r/r).

**Kapitał własny** na koniec 2017 roku wyniósł **35 211 mln PLN** i był wyższy o 5 926 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2016 roku, w tym głównie z tytułu zysku netto w wysokości **7 173 mln PLN** oraz wypłaty dywidend z zysków lat ubiegłych w łącznej wysokości **(1 372) mln PLN**.

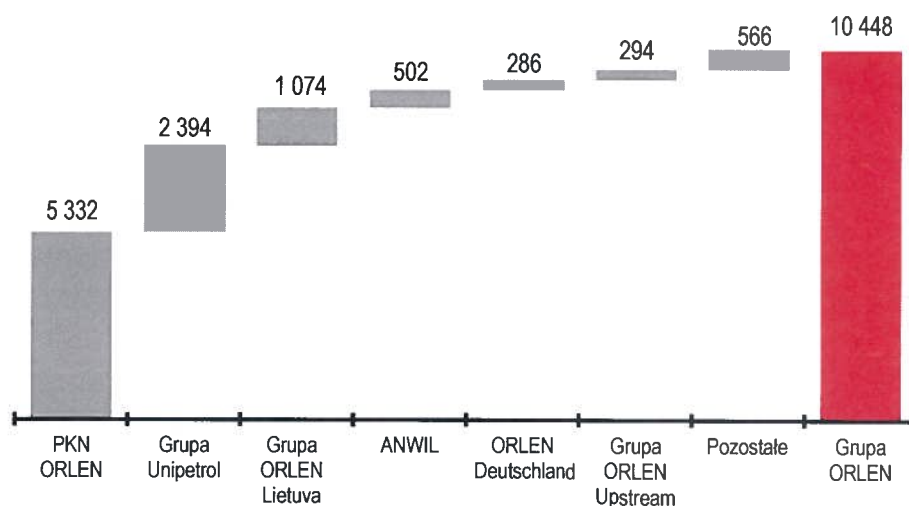
Zadłużenie finansowe netto Grupy ORLEN na koniec 2017 roku wyniosło **761 mln PLN** i było niższe o (2 602) mln PLN w porównaniu z końcem 2016 roku.

Zwiększenie skali działalności w obszarach obejmujących m.in. energetykę, logistykę, zakupy, informatykę oraz sprzedaż detaliczną wpłynęło na wzrost zatrudnienia w Grupie ORLEN o 532 osoby (r/r) do poziomu **20 262**.

## WYNIKI KLUCZOWYCH PODMIOTÓW GRUPY ORLEN W 2017 ROKU

(zgodne z ujętymi na potrzeby konsolidacji Grupy ORLEN)

**WYKRES 1.** EBITDA LIFO kluczowych podmiotów Grupy ORLEN przed odpisami aktualizującymi wartość aktywów trwałych w 2017 roku.



### 1. PKN ORLEN S.A.

**Przychody ze sprzedaży** PKN ORLEN wyniosły 70 012 mln PLN i zwiększyły się o 30,5% (r/r), co odzwierciedla wzrost wolumenów o 4 563 tys. ton tj. o 14,7% (r/r) jak i cen ropy naftowej o 10,5 USD/bbl i w efekcie notowań produktów PKN ORLEN.

Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację przed uwzględnieniem wpływu zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów (tzw. EBITDA LIFO) oraz odpisów netto aktualizujących wartość aktywów trwałych w 2017 roku osiągnął poziom **5 332 mln PLN** i był wyższy o **481 mln PLN** (r/r):

- **218 mln PLN** (r/r) – dodatni wpływ parametrów makroekonomicznych obejmował głównie efekt poprawy marż na produktach rafineryjnych, olefinach, PTA i aromatach przy ujemnym wpływie dyferencjału Ural/Brent oraz umocnienia kursu PLN względem walut obcych.

- **(283) mln PLN (r/r)** – ujemny efekt wolumenowy pomimo wyższych wolumenów sprzedaży (r/r) wynikał głównie z wpływu postojów remontowych powodujących niższą sprzedaż wysokomarżowych paliw i petrochemikaliów z własnej produkcji przy zwiększonych wolumenach obrotu towarowego, w tym z importu.
- **546 mln PLN (r/r)** – dodatni wpływ pozostałych czynników obejmował głównie dodatni wpływ zmiany salda na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 278 mln PLN (r/r) w efekcie otrzymanych kar z tytułu nienależytego wykonania kontraktu na budowę elektrociepłowni CCGT we Włocławku w wysokości 97 mln PLN oraz niższego (r/r) wpływu aktualizacji rezerw środowiskowych i na ryzyka gospodarcze oraz wpływ wyższych marż paliwowych i pozapaliwowych w segmencie Detalicznym.

Po uwzględnieniu odpisów aktywów trwałych zysk EBITDA LIFO w 2017 roku wyniósł **5 327 mln PLN**.

Dodatni wpływ zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów wyniósł 701 mln PLN. W rezultacie zysk EBITDA za 2017 rok wyniósł **6 028 mln PLN**.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji w wysokości (2 241) mln PLN zysk operacyjny EBIT w 2017 roku wyniósł **4 787 mln PLN**.

Przychody finansowe netto w 2017 roku wyniosły **2 260 mln PLN**. Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (945) mln PLN zysk netto za 2017 rok wyniósł **6 102 mln PLN** i był wyższy o 738 mln PLN (r/r).

Zadłużenie netto na 31 grudnia 2017 roku zmniejszyło się o (4 464) mln PLN (r/r) do kwoty **1 811 mln PLN**.

Zatrudnienie na 31 grudnia 2017 roku wzrosło o 194 osoby i wyniosło **4 980 osób**.

## 2. GRUPA UNIPETROL

**Przychody ze sprzedaży** wyniosły 19 811 mln PLN i zwiększyły się o 39,7% (r/r), co odzwierciedla m.in. wzrost wolumenów o 1 496 tys. ton. tj. o 20,4% (r/r).

Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację przed uwzględnieniem wpływu zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów (tzw. EBITDA LIFO) oraz odpisów netto aktualizujących wartość aktywów trwałych w 2017 roku osiągnął poziom **2 394 mln PLN** i był wyższy o **742 mln PLN (r/r)**:

- **30 mln PLN (r/r)** – dodatni wpływ parametrów makroekonomicznych obejmował głównie efekt poprawy marż na produktach rafineryjnych przy ujemnym wpływie dyferencjału Ural/Brent oraz umocnienia kursu CZK względem walut obcych.
- **1 729 mln PLN (r/r)** – dodatni efekt wolumenowy w rezultacie wyższych wolumenów sprzedaży (brak ograniczeń produkcyjnych związanych z niedostępnością instalacji do produkcji etylenu i fluidalnego krakingu katalitycznego z 2016 roku)
- **(1 017) mln PLN (r/r)** – wpływ pozostałych czynników obejmował głównie ujemny wpływ zmiany salda na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości (543) mln PLN (r/r) związany głównie z niższymi (r/r) odszkodowaniami od ubezpieczycieli z tytułu awarii instalacji do produkcji etylenu oraz niższym o (306) mln PLN (r/r) wpływem zmian netto odpisów z tytułu przeszacowania zapasów do cen możliwych do uzyskania.

Po uwzględnieniu odpisów aktywów trwałych zysk EBITDA LIFO w 2017 roku wyniósł **2 382 mln PLN**.

Dodatni wpływ zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów wyniósł 26 mln PLN. W rezultacie zysk EBITDA za 2017 rok wyniósł **2 408 mln PLN**.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji w wysokości (459) mln PLN zysk operacyjny EBIT w 2017 roku wyniósł **1 949 mln PLN**.

Koszty finansowe netto w 2017 roku wyniosły **(229) mln PLN**. Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (317) mln PLN zysk netto za 2017 rok wyniósł **1 403 mln PLN** i był wyższy o 95 mln PLN (r/r).

Ujemne zadłużenie netto (nadwyżka gotówki) na 31 grudnia 2017 roku wyniosło **(401) mln PLN**.  
Zatrudnienie na 31 grudnia 2017 roku wzrosło o 144 osoby i wyniosło 4 720 osób.

### 3. GRUPA ORLEN LIETUVA

**Przychody ze sprzedaży** wyniosły 17 042 mln PLN i zwiększyły się o 19,4% (r/r), co odzwierciedla m.in. wzrost wolumenów o 75 tys. ton. tj. o 0,8% (r/r).

Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację przed uwzględnieniem wpływu zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów (tzw. EBITDA LIFO ) oraz odpisów netto aktualizujących wartość aktywów trwałych w 2017 roku osiągnął poziom **1 074 mln PLN** i był niższy o **(19) mln PLN** (r/r):

- **(46) mln PLN** (r/r) – negatywny wpływ parametrów makroekonomicznych obejmujących dyferencjał Ural/Brent oraz kurs walutowy przy pozytywnym wpływie marż rafineryjnych.
- **52 mln PLN** (r/r) – dodatni efekt wolumenowy osiągnięty pomimo cyklicznego postoju remontowego rafinerii w Możejkach oraz w sytuacji agresywnej działalności konkurencji ze strony dostawców z Finlandii i Białorusi.
- **(25) mln PLN** (r/r) – głównie wpływ wyższych kosztów związanych z przeprowadzonym postojem remontowym.

Po uwzględnieniu odpisów aktywów trwałych zysk EBITDA LIFO w 2017 roku wyniósł **1 073 mln PLN**.

Dodatni wpływ zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów wyniósł 69 mln PLN. W rezultacie zysk EBITDA za 2017 rok wyniósł **1 142 mln PLN**.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji w wysokości (71) mln PLN zysk operacyjny EBIT w 2017 roku wyniósł **1 071 mln PLN**.

Koszty finansowe netto w 2017 roku wyniosły **(59) mln PLN**. Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (104) mln PLN zysk netto za 2017 rok wyniósł **908 mln PLN** i był niższy o (36) mln PLN (r/r).

Ujemne zadłużenie netto (nadwyżka gotówki) na 31 grudnia 2017 roku wyniosło **(53) mln PLN**.  
Zatrudnienie na 31 grudnia 2017 roku wzrosło o 30 osób i wyniosło 1 612 osób.

### 4. ANWIL

**Przychody ze sprzedaży** wyniosły 2 413 mln PLN i zmniejszyły się o (2,5) % (r/r), przy wzroście wolumenów o 26 tys. ton. tj. o 1,6% (r/r).

Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (tzw. EBITDA) przed uwzględnieniem odpisów netto aktualizujących wartość aktywów trwałych w 2017 roku osiągnął poziom **502 mln PLN** i był niższy o **(76) mln PLN** (r/r):

- **(30) mln PLN** (r/r) – wpływ parametrów makroekonomicznych obejmował głównie ujemny efekt umocnienia kursu PLN względem walut obcych częściowo skompensowany poprawą marż na tworzywach.
- **(1) mln PLN** (r/r) – ujemny efekt wolumenowy związany z pogorszeniem sytuacji na rynku nawozowym.
- **(45) mln PLN** (r/r) – głównie ujemny wpływ niższych marż na nawozach sztucznych.

Po uwzględnieniu odpisów aktywów trwałych zysk EBITDA w 2017 roku wyniósł **502 mln PLN**.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji w wysokości (93) mln PLN zysk operacyjny EBIT w 2017 roku wyniósł **409 mln PLN**.

Przychody finansowe netto w 2017 roku wyniosły **3 mln PLN**. Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (86) mln PLN zysk netto za 2017 rok wyniósł **325 mln PLN** i był niższy o (208) mln PLN (r/r).

Zadłużenie netto na 31 grudnia 2017 roku zmniejszyło się o (1) mln PLN (r/r) do kwoty **0 mln PLN**.

Zatrudnienie na 31 grudnia 2017 roku wzrosło o 24 osoby i wyniosło 1 268 osób.

## 5. ORLEN DEUTSCHLAND

**Przychody ze sprzedaży** wyniosły 14 850 mln PLN i zwiększyły się o 8,4 % (r/r), co odzwierciedla wzrost wolumenów o 163 tys. ton. tj. o 6,2% (r/r).

Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (tzw. EBITDA) przed uwzględnieniem odpisów netto aktualizujących wartość aktywów trwałych w 2017 roku osiągnął poziom **286 mln PLN** i był niższy o **(9) mln PLN** (r/r):

- **15 mln PLN** (r/r) – dodatni efekt wolumenowy w rezultacie wyższych wolumenów sprzedaży.
- **(24) mln PLN** (r/r) – głównie ujemny wpływ niższych marż paliwowych o (29) mln PLN, przy porównywalnym poziomie marż pozapaliwowych.

Po uwzględnieniu odpisów aktywów trwałych zysk EBITDA w 2017 roku wyniósł **285 mln PLN**.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji w wysokości (106) mln PLN zysk operacyjny EBIT w 2017 roku wyniósł **179 mln PLN**.

Koszty finansowe netto w 2017 roku wyniosły **(3) mln PLN**. Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (60) mln PLN zysk netto za 2017 rok wyniósł **116 mln PLN** i był niższy o (13) mln PLN (r/r).

Ujemne zadłużenie netto (nadwyżka gotówki) na 31 grudnia 2017 roku wyniosło **(11) mln PLN**.

Zatrudnienie na 31 grudnia 2017 roku wzrosło o 9 osób i wyniosło 155 osób.

## 6. GRUPA ORLEN UPSTREAM

**Przychody ze sprzedaży** wyniosły 526 mln PLN i zwiększyły się o 14,3 % (r/r), co odzwierciedla wzrost wolumenów o 80 tys. ton. tj. o 14,3% (r/r).

Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (tzw. EBITDA) przed uwzględnieniem odpisów netto aktualizujących wartość aktywów trwałych w 2017 roku osiągnął poziom **294 mln PLN** i był wyższy o **24 mln PLN** (r/r):

- **7 mln PLN** (r/r) – dodatni wpływ otoczenia makro głównie w efekcie wzrostu (r/r) cen węglowodorów w Kanadzie.
- **45 mln PLN** (r/r) – dodatni efekt wolumenowy głównie dzięki wyższej produkcji węglowodorów w Kanadzie.
- **(28) mln PLN** (r/r) – pozostałe czynniki obejmują głównie ujemny wpływ salda na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie (51) mln PLN (r/r) związanego głównie z brakiem dodatniego wpływu korekty alokacji ceny nabycia dotyczącej zakupu spółki FX Energy ujętej w roku 2016.

Po uwzględnieniu odpisów aktywów trwałych zysk EBITDA w 2017 roku wyniósł **154 mln PLN**.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji w wysokości (307) mln PLN strata operacyjna EBIT w 2017 roku wyniosła **(153) mln PLN**.

Przychody finansowe netto w 2017 roku wyniosły **97 mln PLN**. Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (26) mln PLN strata netto za 2017 rok wyniosła **(30) mln PLN** i była niższa o 159 mln PLN (r/r).

Zadłużenie netto na 31 grudnia 2017 roku zwiększyło się o 7 mln PLN (r/r) do kwoty **749 mln PLN**.

Zatrudnienie na 31 grudnia 2017 roku wzrosło o 2 osoby i wyniosło 148 osób.

**7. POZOSTAŁE Spółki Grupy ORLEN – wpływ na zysk EBITDA LIFO w wysokości 566 MLN PLN, w tym głównie:**

- 248 mln PLN – udział jednostek konsolidowanych metodą praw własności (Basell ORLEN Polyolefins),
- 76 mln PLN – ORLEN Południe,
- 70 mln PLN – ORLEN Paliwa,
- 75 mln PLN – ORLEN Asfalt,
- 35 mln PLN – IKS Solino,
- 18 mln PLN – ORLEN Serwis.

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

I. Nieruchomości niewykorzystywane w bieżącej działalności PKN ORLEN S.A. w 2017 r.

Nieruchomości niewykorzystywane w bieżącej działalności PKN ORLEN S.A. (grunty po nieczynnych stacjach paliw, nieczynne stacje paliw, zakłady produktów naftowych, 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 31.12.2017 r. Spółka PKN ORLEN S.A. posiadała 92 nieruchomości przeznaczone do sprzedaży/wydzierżawienia o łącznej wartości księgowej netto 81 mln zł.

W 2017 r. sprzedano: 22 nieruchomości o wartości księgowej 12,13 mln zł za cenę: 24,53 mln zł netto.

Dodatkowo w wyniku wydanych decyzji administracyjnych o zezwoleniu na realizację inwestycji drogowych Spółka utraciła tytuł prawny (wywłaszczenie) do 14 nieruchomości o wartości księgowej 1,47 mln zł, wartość otrzymanego odszkodowania 5,82 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 2017 r. były zawarte 54 umowy dzierżawy na łączną wartość rocznego czynszu dzierżawnego netto: 2,29 mln zł:

II. Istotne składniki pozostałych aktywów trwałych, w tym między innymi maszyny i urządzenia, niewykorzystywane w bieżącej działalności i których wykorzystanie w przyszłości nie jest planowane w aspekcie możliwości zbycia lub likwidacji, dzierżawy lub wynajmu.

W PKN ORLEN nie zidentyfikowano istotnych zbędnych składników majątkowych (poza nieruchomościami wskazanymi w punkcie I powyżej), w tym maszyn i urządzeń, które nie są obecnie wykorzystywane w bieżącej działalności.

## 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 2017 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, członkowie Rady Nadzorczej kierowali się także zasadami zawartymi w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW. Podczas 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 parytet członków niezależnych w liczbie trzech, jak i zróżnicowanie składu Rady pod względem udziału w niej kobiet i mężczyzn oraz wieku.

Rok 2017 stanowił kontynuację okresu aktywnej i wzmożonej pracy Rady Nadzorczej. Z początkiem 2017 roku rozpoczęto realizację zaprezentowanej z końcem 2016 roku Strategii Spółki na lata 2017-2021. W czerwcu 2017 roku Rada Nadzorcza powołała Zarząd Spółki na nową trzyletnią kadencję. Prócz aktywnego wsparcia Zarządu w ramach bieżącej, operacyjnej działalności Spółki, w drugim kwartale 2017 roku, Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na emisję przez Spółkę obligacji w ramach drugiego programu emisji obligacji detalicznych skierowanych do inwestorów indywidualnych, objętego prospektem emisyjnym zatwierdzonym następnie przez Komisję Nadzoru Finansowego. W ostatnim kwartale 2017 roku Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na ogłoszenie i przeprowadzenie przez Spółkę dobrowolnego warunkowego wezwania na akcje spółki Unipetrol a.s.

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 trzech Członków Rady zostało delegowanych 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. Zlecała również w tym zakresie kontrole wewnętrzne.

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.

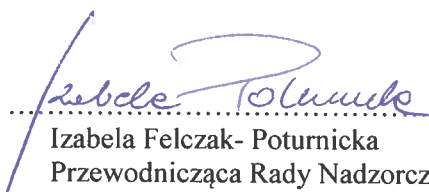


Członkowie Rady aktywnie uczestniczyli w seminariach oraz konferencjach poświęconych *corporate governance* celem aktualizacji i poszerzenia wiedzy o zmieniających się uwarunkowaniach prawnych działalności rad nadzorczych w Polsce i poza jej granicami.

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

Rekapitulując, Rada Nadzorcza stwierdza rzetelne wykonywanie obowiązków przez swoich członków w 2017 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, efektywny nadzór oraz poczucie stabilności Spółce.

Warszawa, 30 maja 2018 r.



Izabela Felczak- Poturnicka  
Przewodnicząca Rady Nadzorczej  
PKN ORLEN S.A.