



**ORLEN**

**Polski Koncern Naftowy ORLEN**  
Spółka Akcyjna

**SPRAWOZDANIE  
RADY NADZORCZEJ PKN ORLEN S.A.  
ZA ROK OBROTOWY 2018**

**WARSZAWA, kwiecień 2019 r.**

## I. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

Stan osobowy Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. na dzień 1 stycznia 2018 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> )
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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. w 2018 roku:

- w dniu 5 stycznia 2018 roku Minister Energii w imieniu akcjonariusza Skarbu Państwa, działając na podstawie § 8 ust. 2 pkt 1 Statutu Spółki powołał Panią Małgorzatę Niezgodę do składu Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A.
- w dniu 1 lutego br. Pani Małgorzata Niezgoda złożyła rezygnację z funkcji Członka RN na podstawie art. 386 par 2 w związku z art. 369 par. 5.
- w dniu 2 lutego br. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PKN ORLEN S.A. odwołało ze składu Rady Nadzorczej: p. Angelinę Sarotę, p. Adriana Dworzyńskiego oraz p. Agnieszkę Krzętowską.
- w dniu 2 lutego br. NWZ PKN ORLEN powołało w skład Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. p. Jadwigę Lesisz, p. Agnieszkę Biernat- Wiatrak oraz p. Małgorzatę Niezgodę,
- w dniu 5 lutego br. Minister Energii w imieniu akcjonariusza Skarbu Państwa, działając na podstawie § 8 ust. 2 pkt 1 Statutu Spółki powołał Pana Józefa Węgreckiego do składu Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A.
- w dniu 5 lutego br. Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A. delegowała p. Józefa Węgreckiego do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu ds. Zakupów i Inwestycji, na okres nie dłuższy niż 3 miesiące.
- w dniu 22 marca 2018 r. p. Józef Węgrecki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka RN.
- w dniu 22 marca 2018 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Józefa Węgreckiego na stanowisko Członka Zarządu ds. Operacyjnych od dnia 23 marca br.
- w dniu 22 marca 2018 r. Rada Nadzorcza delegowała od dnia 23 marca 2018 r. Członka RN p. Jadwigę Lesisz do pełnienia funkcji Członka Zarządu ds. Inwestycji i Zakupów, na okres nie dłuższy niż 3 miesiące.
- w dniu 23 czerwca br. zakończyła się delegacja Członka RN p. Jadwigi Lesisz do czasowego wykonywania funkcji Członka Zarządu Spółki.
- w dniu 26 czerwca br. ZWZ Spółki na wniosek akcjonariusza Skarb Państwa w skład Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. został powołany Pan Andrzej Kapała.
- w dniu 26 czerwca 2018 br. Dyrektor Departamentu Skarbu Państwa w Kancelarii Prezesa Rady Ministrów, w imieniu akcjonariusza Skarb Państwa, działając na podstawie § 8 ust. 2 pkt 1 Statutu Spółki powołał Panią Annę Wójcik do składu Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A.

Stan osobowy Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. na dzień 31 grudnia 2018 r. przedstawiał się następująco:

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

W dniu 15 lutego 2019 r. Członek RN Pan Mateusz Bochacik złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A.

W dniu 20 marca 2019 r. Sekretarzem Rady Nadzorczej została Pani Anna Wójcik.

## **II. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ**

W 2018 roku Rada Nadzorcza odbyła 21 protokołowanych posiedzeń i podjęła 177 uchwał.

Frekwencja członków Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. na posiedzeniach Rady Nadzorczej w 2018 roku wyniosła średnio 99%. Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A. podjęła w 2018 roku 1 uchwałę w sprawie usprawiedliwienia nieobecności członka Rady Nadzorczej. W 2018 roku nie odnotowano nieusprawiedliwionych nieobecności członków Rady Nadzorczej na posiedzeniach.

W roku obrotowym 2018 Rada Nadzorcza prowadziła działania nadzorcze i kontrolne dotyczące między innymi następujących zagadnień:

- Rada Nadzorcza odwołała Prezesa, Wiceprezesa i Członków Zarządu Spółki, a następnie powołała Prezesa Zarządu oraz Członków Zarządu PKN ORLEN S.A.;
- Rada Nadzorcza reprezentowała Spółkę w umowach z Członkami Zarządu w zakresie warunków ich zatrudnienia;
- Rada Nadzorcza czasowo delegowała Członków Rady Nadzorczej do składu Zarządu PKN ORLEN S.A.;
- Rada Nadzorcza delegowała Członków Rady Nadzorczej do pełnienia czynności nadzorczych w zakresie obowiązków informacyjnych;
- Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy ORLEN i PKN ORLEN S.A. za 2017 rok;
- Rada Nadzorcza dokonała oceny jednostkowego sprawozdania finansowego PKN ORLEN S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ORLEN za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku;
- Rada Nadzorcza dokonała oceny wniosku Zarządu Spółki w przedmiocie podziału zysku netto za rok obrotowy 2017;

- Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wnioski przedkładane przez Zarząd do rozpatrzenia Walnemu Zgromadzeniu Spółki;
- Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała porządek obrad oraz projekty uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN S.A. zwołanego na dzień 2 lutego 2018 r.;
- pozytywnie zaopiniowała porządek obrad oraz projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN zwołanego na dzień 26 czerwca 2018;
- Rada Nadzorcza dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania i przeglądu sprawozdań finansowych PKN ORLEN S.A.;
- Rada Nadzorcza zatwierdziła „Aktualizację Strategii Grupy ORLEN wraz z Planem Średnioterminowym na lata 2019-2022”.
- Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała Plan finansowy PKN ORLEN oraz Grupy ORLEN na rok 2019;
- Rada Nadzorcza zatwierdziła Regulamin Zarządu PKN ORLEN S.A. oraz uchwaliła zmiany w Regulaminie Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A.;
- Rada Nadzorcza zatwierdziła karty celów dla Członków Zarządu na rok 2018 wraz z odrębnym celem warunkujący otrzymanie premii;
- Rada Nadzorcza zatwierdziła zasady wyznaczania i rozliczania indywidualnych zadań premiowych dla Zarządu na 2018 rok;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na zawarcie umów z kancelariami prawnymi, doradcą ekonomicznym i finansowym dotyczących projektu M&A.
- 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 i rzeczowych;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgody na zawarcie umów sponsoringowych oraz na udzielanie zamówień w ramach zawartych umów ramowych o świadczenie usług marketingowych;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgody na zaciągnięcie przez PKN ORLEN S.A. zobowiązań finansowych, które na podstawie jednej lub kilku powiązanych czynności prawnych wykonywanych w okresie roku 2018, przekraczają równowartość jednej piątej kapitału zakładowego;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na wniesienie wkładów pieniężnych w spółce prawa handlowego, na podstawie § 8 ust.12 pkt 7 Statutu Spółki;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na wykonywanie przez PKN ORLEN S.A. prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu spółki ORLEN Południe S.A. w przedmiocie połączenia ze spółką Euronaft Trzebinia Sp. zo.o.
- Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na wykonanie prawa głosu z akcji lub udziałów wybranych spółek Grupy Kapitałowej ORLEN w zakresie zmian aktów korporacyjnych tych spółek;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na wykonywanie przez PKN ORLEN S.A. prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu spółki AB ORLEN Lietuva w przedmiocie reorganizacji tej spółki;
- Rada Nadzorcza zatwierdziła „Zasady zbywania w trybie przetargu składników aktywów trwałych o wartości powyżej 0,1% sumy aktywów ustalonych na podstawie ostatniego rocznego zatwierdzonego jednostkowego sprawozdania finansowego PKN ORLEN S.A.”;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgody na zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, których wartość księgową netto nie przekracza jednej dwudziestej kapitału zakładowego;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgody na złożenie przez PKN ORLEN S.A. zabezpieczenia akcyzowego;

- Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na realizowanie przez Spółkę za granicą inwestycji kapitałowych lub rzeczowych na kwotę przekraczającą jedną dwudziestą kapitału zakładowego;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na zawarcie umów na doradztwo techniczne, finansowo-podatkowe, prawne w ramach realizacji projektu dotyczącego aktywów logistycznych;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na podwyższenie kapitału ORLEN Upstream sp. z o.o. w celu pokrycia wydatków związanych z prowadzoną działalnością poszukiwawczo-wydobywczą w Polsce i Kanadzie;
- Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na wniesienie dopłat do kapitału ORLEN Upstream sp. z o.o. w celu pokrycia wydatków związanych z prowadzoną działalnością poszukiwawczo-wydobywczą w Polsce;
- 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;

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 2018 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 2018 w ramach Rady Nadzorczej funkcjonowały następujące Komitety stałe:

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

Zmiany osobowe w składzie Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A., które miały miejsce w 2018 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 2018 został udokumentowany w protokołach z posiedzeń poszczególnych Komitetów (łącznie w 2018 roku odbyło się 55 posiedzeń Komitetów RN).

#### Komitet Audytu

Na dzień 1 stycznia 2018 roku skład Komitetu Audytu 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 związku ze zmianami osobowymi w Radzie Nadzorczej PKN ORLEN S.A. w 2018 roku skład Komitetu Audytu uległ zmianom i na dzień 31 grudnia 2018 roku przedstawiał się następująco:

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

W 2018 roku Komitet Audytu odbył 17 protokołowanych posiedzeń.

Zgodnie z § 13 ust. 5 Regulaminu Rady Nadzorczej Komitet Audytu podejmował decyzje w drodze uchwał (4 uchwały).

W posiedzeniach Komitetu Audytu w roku 2018 oprócz członków Komitetu udział brali również inni członkowie Rady Nadzorczej, członkowie Zarządu, dyrektorzy wykonawczy i dyrektorzy biur oraz biegły rewident.

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

W 2018 roku Komitet Audytu sformułował rekomendację odnośnie do wyboru firmy audytorskiej zgodnie z zatwierdzoną przez Radę Nadzorczą zaktualizowaną polityką wyboru firmy audytorskiej, procedurą wyboru firmy audytorskiej, polityką udzielania dodatkowych zleceń oraz procedurą kontrolowania i monitorowania niezależności firmy audytorskiej. Główne założenia powyższego dokumentu to:

- wybór jest dokonywany z odpowiednim wyprzedzeniem z uwzględnieniem zasady rotacji, w drodze zaproszenia do składania ofert przeprowadzonego przez Radę Nadzorczą, na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu.
- wybór jest dokonywany w oparciu o przejrzyste i niedyskryminujące kryteria w sposób gwarantujący najwyższą jakość prac audytorskich wykonywanych na rzecz Spółki i spełnienie wymogów oraz zasad niezależności i bezstronności firmy audytorskiej i biegłego rewidenta
- pierwsza umowa o badanie sprawozdania finansowego jest zawierana z firmą audytorską na okres nie krótszy niż 2 lata, z uwzględnieniem wynikających z przepisów prawa zasad rotacji firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta;
- przestrzeganie zasad bezstronności w oparciu o analizę realizowanych przez biegłego rewidenta dodatkowych prac w Spółce, wykraczających poza zakres określony w umowie na badanie sprawozdań finansowych, celem uniknięcia konfliktu interesów,

Komitet Audytu przeprowadził proces wyboru firmy audytorskiej i przygotował dla Rady Nadzorczej rekomendację w tej sprawie. Pracom Komitetu Audytu w zakresie wyboru firmy audytorskiej przewodniczył p. Wojciech Kryński. Prace w zakresie wyboru firmy audytorskiej zostały udokumentowane w protokołach z posiedzeń oraz w sprawozdaniu.

Ponadto Komitet Audytu realizował poszczególne zadania poprzez:

- kontrolowanie i monitorowanie firmy audytorskiej i pracy biegłych rewidentów Spółki oraz ich niezależności;

- dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem
- przegląd okresowych sprawozdań finansowych Spółki jak również rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego PKN ORLEN S.A.;
- omawianie wszelkich problemów lub zastrzeżeń, które mogą wynikać z badania sprawozdań finansowych;
- analizę listu do Zarządu sporządzonego przez biegłego rewidenta Spółki, niezależności i obiektywności dokonanego przez nich badania oraz odpowiedzi Zarządu;
- zaopiniowanie Planu Finansowego na rok 2019;
- 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 2017;
- ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, systemów zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego;
- zaopiniowanie wniosku w sprawie zmian na stanowisku osoby kierującej komórką audytu wewnętrznego.
- przegląd sprawozdania z działalności audytu PKN ORLEN S.A. oraz Spółek Grupy Kapitałowej ORLEN;
- przegląd sprawozdania z działalności kontroli PKN ORLEN S.A. i Spółek Grupy Kapitałowej ORLEN oraz Działu Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym (ERM);
- zapoznanie się z wdrożonymi ujednoliconymi standardami bezpieczeństwa osobistego, procesowego i prewencji p.poż. w Spółkach Grupy Kapitałowej ORLEN.
- 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 Audytu formułował rekomendacje dla Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. w sprawach będących przedmiotem posiedzeń Rady, a leżących w zakresie działania Komitetu Audytu.

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

Na dzień 1 stycznia 2018 roku skład Komitetu ds. Strategii i Rozwoju 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 związku ze zmianami osobowymi w Radzie Nadzorczej PKN ORLEN S.A. w 2018 roku, skład Komitetu ds. Strategii i Rozwoju uległ zmianom i na dzień 31 grudnia 2018 roku przedstawiał się następująco:

Radosław L. Kwaśnicki	Przewodniczący Komitetu
Izabela Felczak-Poturnicka	Członek Komitetu
Agnieszka Biernat-Wiatrak	Członek Komitetu

Andrzej Kapała                      Członek Komitetu (*Niezależny Członek RN*)  
Małgorzata Niezgoda              Członek Komitetu

W 2018 roku Komitet ds. Strategii i Rozwoju odbył 7 protokołowanych posiedzeń.

W posiedzeniach Komitetu ds. Strategii i Rozwoju w roku 2018, 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 2018 Komitet ds. Strategii i Rozwoju:

- omawiał status realizacji strategii PKN ORLEN 2017-2021;
- omawiał status prac nad aktualizacją strategii.
- omawiał status realizacji projektów innowacyjnych;
- zaopiniował Strategię PKN ORLEN i Plan Średnioterminowy na lata 2019-2022;

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

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

Na dzień 1 stycznia 2018 roku skład Komitetu ds. Ładu Korporacyjnego Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. przedstawiał się następująco:

Adrian Dworzyński                  Przewodniczący Komitetu (*Niezależny Członek RN*)  
Mateusz Bochacik                  Członek Komitetu  
Radosław L. Kwaśnicki              Członek Komitetu  
Angelina Sarota                      Członek Komitetu

W związku ze zmianami osobowymi w Radzie Nadzorczej PKN ORLEN S.A. w 2018 roku, skład Komitetu ds. Ładu Korporacyjnego uległ zmianom i na dzień 31 grudnia 2018 roku przedstawiał się następująco:

Agnieszka Biernat-Wiatrak        Przewodnicząca Komitetu  
Mateusz Bochacik                  Członek Komitetu (*Niezależny Członek RN*)  
Radosław L. Kwaśnicki              Członek Komitetu (*Niezależny Członek RN*)

W roku 2018 Komitet ds. Ładu Korporacyjnego odbył 5 protokołowanych posiedzeń.

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



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

W ramach swojej pracy w roku 2018 Komitet ds. Ładu Korporacyjnego:

- omówił Roczny raport z wypełniania przez PKN ORLEN S.A. zasad kodeksu Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW;
- dokonał oceny sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego;
- zapoznał się z informacją w sprawie zaleceń Komisji Nadzoru Finansowego dla PKN ORLEN S.A. w przedmiocie prawidłowego wypełniania obowiązków informacyjnych na rynku kapitałowym.
- zaopiniował propozycję zmian do Statutu PKN ORLEN S.A.
- zaopiniował projekty uchwał Nadzwyczajnego oraz Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN S.A.;
- przeanalizował i zaopiniował propozycje zmian do Regulaminu Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. oraz Regulaminu Zarządu PKN ORLEN S.A.;
- sformułował rekomendację w sprawie sprawozdania Zarządu przedkładanego Walnemu Zgromadzeniu o wydatkach reprezentacyjnych, a także wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem.

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

Na dzień 1 stycznia 2018 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 związku ze zmianami osobowymi w Radzie Nadzorczej PKN ORLEN S.A. w 2018 roku, skład Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń uległ zmianom i na dzień 31 grudnia 2018 roku przedstawiał się następująco:

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

W roku 2018 Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń odbył 15 protokołowanych posiedzeń.

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

Obszar prac Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń reguluje treść § 18 Regulaminu Rady Nadzorczej, zgodnie z którym zadaniem Komitetu jest wspomaganie 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 2018 Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń:

- zarekomendował „Zasady wyznaczania i rozliczania indywidualnych zadań premiowych dla Członków Zarządu PKN ORLEN S.A. na 2018 rok”;
- przygotował rekomendację dla Rady Nadzorczej odnośnie do warunków umów o świadczenie usług zarządzania nowo powołanych Członków Zarządu PKN ORLEN S.A.;
- wypracował rekomendację dotyczącą treści ogłoszeń dotyczących rozpoczęcia przez Radę Nadzorczą postępowań kwalifikacyjnych na stanowiska Członków Zarządu;
- dokonał weryfikacji pod względem formalnym aplikacji złożonych w ramach postępowań kwalifikacyjnych ogłoszonych przez Radę Nadzorczą;
- przygotował rekomendację w sprawie szkoleń dla Członków Zarządu Spółki;
- analizował dokumenty dotyczące rozliczenia Zarządu z wykonania celów warunkujących otrzymanie premii w 2017 roku;
- dyskutował nad propozycjami kart celów dla Zarządu na rok 2019 oraz celu warunkującego otrzymanie premii w 2019 r., opiniował aktualizację Regulaminu Systemu Motywacyjnego dla Członków Zarządu PKN ORLEN S.A. oraz „Zasady wyznaczania i rozliczania indywidualnych zadań premiowych dla Członków Zarządu PKN ORLEN S.A. na rok 2019”.

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

Na dzień 1 stycznia 2018 roku skład Komitetu ds. CSR 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

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 2018 roku przedstawiał się następująco:

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

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 2018 Komitet ds. Społecznej Odpowiedzialności Biznesu odbył 11 protokołowanych posiedzeń.

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 2018 Komitet ds. Społecznej Odpowiedzialności Biznesu:

- dokonał oceny racjonalności prowadzonej przez Spółkę działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze;
- dyskutował nad Strategią CSR dla Grupy ORLEN do 2022 roku;
- sformułował rekomendacje do Rady Nadzorczej do wniosków Spółki w sprawach udzielania zamówień w ramach zawartych umów ramowych o świadczenie usług marketingowych, w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej;
- wydawał rekomendacje do wniosków w sprawach dotyczących udzielania przez Spółkę darowizn finansowych i rzeczowych;
- omówił raport z oceny realizacji działalności sponsoringowej za trzy kwartały 2018 roku;
- zapoznał się z informacją dotyczącą zarządzania Spółką pod kątem zgodności z wymogami Wartości i zasad postępowania PKN ORLEN

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

- Rada Nadzorcza przekazała stanowisko w sprawie zanieczyszczenia przez PKN ORLEN S.A. powietrza w Płocku;
- Rada Nadzorcza przekazała opinie na temat zasadności funkcjonowania spółek zagranicznych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ORLEN;
- Rada Nadzorcza, odnosząc się do pisma w sprawie propozycji usprawnienia i rozszerzenia funkcjonowania pionu podatkowo-księgowo-kadrowo-raportowego w PKN ORLEN S.A. przeanalizowała tę kwestię i udzieliła stosownej odpowiedzi;
- Rada Nadzorcza przekazała wyjaśnienia w sprawie współpracy pomiędzy Grupą ORLEN a spółką Sindbud Sp. z o.o.;

Wypełniając obowiązek sprawozdawczy, Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A. w 2018 roku przekazywała do Ministerstwa Energii oraz do KPRM informacje kwartalne o Spółce, podpisane przez Przewodniczącą Rady Nadzorczej oraz Reprezentanta Skarbu Państwa w Radzie Nadzorczej.

Informacje kwartalne o Spółce zostały przekazane w następujących terminach:

- za IV kwartał 2017 roku – 01 luty 2018 r.

- za I kwartał 2018 roku – 27 kwietnia 2018 r.
- za II kwartał 2018 roku – 25 lipca 2018 r.
- za III kwartał 2018 roku – 25 października 2018 r.
- za IV kwartał 2018 roku - 28 stycznia 2019 r.

## **V. OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ORLEN I PKN ORLEN S.A. ZA 2018 ROK.**

Na podstawie § 8 ust. 11 pkt 6 i 6a Statutu Spółki, w związku z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 49 i 55 ust 2a ustawy o rachunkowości w związku z § 7 ust. 7 pkt 1 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza Spółki, pozytywnie ocenia Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy ORLEN i PKN ORLEN S.A. za 2018 rok.

## **VI. OCENA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018 ROKU.**

Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 8 ust. 11 pkt 6 Statutu Spółki w związku z art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych mając na uwadze art. 45 i 53 ust. 1 ustawy o rachunkowości i § 7 ust. 7 pkt 1 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia Sprawozdanie finansowe Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna za rok zakończony 31 grudnia 2018 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 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku zamykający się zyskiem netto w kwocie 5 434 149 842,17 zł (słownie: pięć miliardów czterysta trzydzieści cztery miliony sto czterdzieści dziewięć tysięcy osiemset czterdzieści dwa złote 17/100);
- jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku wykazujące tak po stronie aktywów jak i pasywów kwotę 54 797 207 211,26 zł (słownie: pięćdziesiąt cztery miliardy siedemset dziewięćdziesiąt siedem milionów dwieście siedem tysięcy dwieście jedenaście złotych 26/100);
- jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2018 roku o kwotę 4 068 853 618,09 zł (słownie: cztery miliardy sześćdziesiąt osiem milionów osiemset pięćdziesiąt trzy tysiące sześćset osiemnaście złotych 09/100);
- jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych o kwotę 2 043 811 509,52 zł (słownie: dwa miliardy czterdzieści trzy miliony osiemset jedenaście tysięcy pięćset dziewięć złotych 52/100);
- informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Na podstawie § 8 ust. 11 pkt 6a Statutu Spółki, w związku z art. 382 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 55 i art. 63c ust. 4 ustawy o rachunkowości w związku z § 7 ust. 7 pkt 1 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy ORLEN za rok zakończony 31 grudnia 2018 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 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku zamykający się zyskiem netto w kwocie 5 603 962 423,53 zł (słownie: pięć miliardów sześćset trzy miliony dziewięćset sześćdziesiąt dwa tysiące czterysta dwadzieścia trzy złote 53/100);

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku wykazujące tak po stronie aktywów jak i pasywów kwotę 64 141 224 225,40 zł (słownie: sześćdziesiąt cztery miliardy sto czterdzieści jeden milionów dwieście dwadzieścia cztery tysiące dwieście dwadzieścia pięć złotych 40/100);
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2018 roku o kwotę 529 134 953,32 zł (słownie: pięćset dwadzieścia dziewięć milionów sto trzydzieści cztery tysiące dziewięćset pięćdziesiąt trzy złote 32/100);
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 2 054 734 771,95 zł (słownie: dwa miliardy pięćdziesiąt cztery miliony siedemset trzydzieści cztery tysiące siedemset siedemdziesiąt jeden złotych 95/100);
- informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

i na podstawie informacji i materiałów uzyskanych od Audytora, Zarządu Spółki oraz przedstawicieli Spółki stwierdza jego zgodność z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

## **VII. OCENA WNIOSKU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU ZA 2018 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 2018 w wysokości 5 434 149 842,17 zł (słownie: pięć miliardów czterysta trzydzieści cztery miliony sto czterdzieści dziewięć tysięcy osiemset czterdzieści dwa złote 17/100) w następujący sposób:

- 1) kwotę 1 496 981 713,50 zł (słownie: jeden miliard czterysta dziewięćdziesiąt sześć milionów dziewięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy siedemset trzysta pięć złotych 50/100) przeznaczyć na wypłatę dywidendy (3,5 zł na 1 akcję)
- 2) pozostałą kwotę, tj. 3 937 168 128,67 zł (słownie: trzy miliardy dziewięćset trzydzieści siedem milionów sto sześćdziesiąt osiem tysięcy sto dwadzieścia osiem złotych 67/100) przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia propozycję Zarządu Spółki w sprawie ustalenia dnia 22 lipca 2019 roku jako dnia dywidendy oraz dnia 5 sierpnia 2019 roku jako terminu wypłaty dywidendy.

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

PKN ORLEN S.A. w myśl dobrych praktyk spółek notowanych na GPW posiada skuteczne systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance). Równoległe funkcjonowanie wszystkich wyżej wymienionych elementów, w połączeniu ze sprawowaną funkcją audytu, umożliwia sprawowanie stałego i skutecznego nadzoru nad działalnością Spółki oraz przeprowadzanie bieżącej oceny jej sytuacji.

W celu prawidłowej realizacji procesów kontroli finansowej, zarządzania ryzykiem i zgodnością w skali całej Grupy Kapitałowej ORLEN, w pionie Członka Zarządu PKN ORLEN S.A. ds. Korporacyjnych funkcjonuje Biuro Kontroli Finansowej, Zarządzania Ryzykiem i Zgodnością, w ramach którego do realizacji wymienionych wyżej działań powołane są następujące komórki organizacyjne: Dział Kontroli

Finansowej, Dział Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym, Dział Systemów Zarządzania, Dział Zarządzania Ryzykiem Regulacyjnym oraz Dział Zarządzania Zgodnością.

### **Dział Kontroli Finansowej**

Dział Kontroli Finansowej funkcjonuje w oparciu o regulamin prowadzenia kontroli finansowej opisujący m.in.: organizację i sposób realizacji kontroli finansowej planowej, doraźnej i rozpoznawczej, zasady prowadzenia kontroli finansowej w Spółkach Grupy Kapitałowej ORLEN, zasady i tryb monitorowania poleceń i zaleceń pokontrolnych. Do zadań Działu Kontroli Finansowej w zakresie realizowanych kontroli finansowych planowych, doraźnych i rozpoznawczych należy w szczególności:

- ujawnianie nieprawidłowości.
- badanie zgodności postępowania pracowników komórek organizacyjnych Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. i Spółek Grupy Kapitałowej ORLEN z obowiązującym porządkiem prawnym, wewnętrznymi aktami organizacyjnymi i ustalonymi normami oraz zasadami wiedzy fachowej.
- szacowanie skutków ewentualnych nadużyć i nieprawidłowości oraz określenia sposobów ich usunięcia, ze wskazaniem osób za nie odpowiedzialnych.
- ocena wewnętrznych aktów organizacyjnych.

Dział Kontroli Finansowej odpowiada za przygotowanie projektu planu kontroli finansowych, realizację rocznego planu kontroli finansowych, kontroli doraźnych i rozpoznawczych w PKN ORLEN S.A. i spółkach Grupy Kapitałowej ORLEN oraz raportowanie do Zarządu informacji nt. realizowanych kontroli finansowych w danym roku, monitorowanie wdrożenia rekomendacji z przeprowadzonych kontroli finansowych w PKN ORLEN S.A. i Spółkach Grupy Kapitałowej ORLEN oraz raportowanie do Zarządu PKN ORLEN S.A. na zasadach obowiązujących w wewnętrznych aktach organizacyjnych Spółki. Funkcje kontroli finansowej ze względu na stawiane przed nią zadania można podzielić w następujący sposób:

- informacyjną, polegającą na sygnalizacji stopnia realizacji zadań, efektów i nieprawidłowości,
- profilaktyczną - dla ułatwienia uniknięcia nieprawidłowości,
- korygująco - ochronną, mającą za zadanie przywracanie stanu pożądanego,
- kreatywną, której celem jest skłanianie do lepszych rezultatów,
- instruktażową, po to aby wskazać, jak likwidować odchylenia i podpowiadać rozwiązania.

Badana przez Dział Kontroli Finansowej sfera działalności oceniana jest przede wszystkim z punktu widzenia kryteriów legalności, celowości, gospodarności, rzetelności, sprawności i prawidłowości działania. Przy ocenie brany jest pod uwagę interes zarówno PKN ORLEN S.A. oraz Spółek Grupy Kapitałowej a także interes Grupy Kapitałowej ORLEN.

### **Dział Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym**

Wdrożony przez Dział Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym System Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym jest jednym z narzędzi zarządczych, wspierających skuteczność realizacji celów strategicznych oraz operacyjnych, a także zapewniającym informację o ryzykach (zagrożeniach i szansach) w PKN ORLEN S.A. i o skuteczności zarządzania nimi. Wypracowane rozwiązania są zgodne z najlepszymi praktykami w tym zakresie, bazującymi na standardach COSO (Committee of Sponsoring Organizations). Umożliwiają one, w oparciu o świadome zarządzanie zagrożeniami i szansami, ochronę wypracowanej pozycji rynkowej oraz dalsze zwiększanie wartości PKN ORLEN S.A. Proces zarządzania ryzykiem jest procesem ciągłym, który ze względu na zmieniające się nieustannie otoczenie gospodarcze ulega modyfikacjom. W związku z tym w celu usystematyzowania i zoptymalizowania procesu zarządzania ryzykiem, w 2016r. została opracowana i wdrożona w PKN ORLEN S.A. Polityka i Procedura Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym.

System Enterprise Risk Management PKN ORLEN S.A. (ERM) obejmuje swym zasięgiem wszystkie główne procesy biznesowe takie jak: bezpieczeństwo, produkcja, logistyka, finanse, czy sprzedaż, a także szereg procesów funkcji wsparcia np. obszar kadr, podatków itp. W każdym z tych obszarów oprócz ryzyk biznesowych identyfikowane są również ryzyka w zakresie zapewnienia zgodności przez organizację z wymogami prawnymi i regulacyjnymi. Dział Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym koordynuje proces zarządzania ryzykiem, zapewniając narzędzia oraz wsparcie metodologiczne dla uczestników procesu w postaci dedykowanych szkoleń grupowych, warsztatów indywidualnych oraz systemu IT.

Ocena ryzyka przez obszary biznesowe realizowana jest przynajmniej raz w roku, w ramach procesu samooceny ryzyk i testowania mechanizmów kontrolnych i ma na celu zapewnienie aktualnej listy najbardziej istotnych ryzyk dla organizacji. Za jej przeprowadzenie odpowiadają właściciele procesów, ryzyk i kontroli.

W wyniku okresowej oceny określone są odpowiednie plany działań naprawczych dla poszczególnych ryzyk i kontroli, których głównym celem jest przybliżenie organizacji do osiągnięcia poziomu ryzyka akceptowalnego. Każdorazowo z zakończonego procesu oceny ryzyk oraz testowania mechanizmów kontrolnych sporządzany jest raport, który przedstawiany jest Członkom Zarządu oraz Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej, w którym zawarte są informacje o najbardziej istotnych ryzykach dla PKN ORLEN S.A. oraz planowanym sposobie ich łagodzenia. Dział Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym przeprowadza również cykliczne działania sprawdzające (proces compliance) mające na celu weryfikację jakości zakończonego procesu samooceny ryzyk oraz testowania mechanizmów kontrolnych realizowanego przez obszary biznesowe.

### **Dział Systemów Zarządzania**

W PKN ORLEN S.A. funkcjonuje wdrożony i certyfikowany Zintegrowany System Zarządzania, oparty na podejściu procesowym, z uwzględnieniem ryzyka związanego z procesami oraz szans dla ich doskonalenia. Dodatkowo w obszarze stacji paliw i restauracji, funkcjonuje System Zarządzania Bezpieczeństwem Żywności HACCP oparty na wymaganiach Codex Alimentarius.

Podejściem systemowym objęty jest w PKN ORLEN S.A. m.in. nadzór nad dokumentami, nad wyrobami i usługami, nad wyposażeniem, nadzór nad działaniami korekcyjnymi i korygującymi etc., w ramach zidentyfikowanych i zmapowanych procesów, z uwzględnieniem analizy kontekstu funkcjonowania całej organizacji. Bardzo ważnym elementem Zintegrowanego Systemu Zarządzania jest system audytu wewnętrznego funkcjonujący w oparciu o dedykowaną procedurę. Spółka posiada grupę Auditorów wewnętrznych, którzy na bazie udokumentowanych kompetencji i przyjętych do stosowania modeli audytowania weryfikują zgodność działania poszczególnych obszarów z przyjętymi do stosowania standardami.

Spółka PKN ORLEN S.A. poddawana jest okresowo weryfikacji zewnętrznej, której potwierdzeniem są Certyfikaty zgodności realizowanych działań z wymaganiami międzynarodowych standardów. Do oceny działalności PKN ORLEN S.A. powoływane są akredytowane jednostki zewnętrzne, które corocznie prowadzą audyty w obszarach objętych systemami zarządzania.

W wyniku audytów zewnętrznych uzyskano potwierdzenie prawidłowości utrzymywanych przez PKN ORLEN S.A. działań systemowych oraz rekomendacje do nowych certyfikatów. Certyfikaty dostępne są na stronach [www.orken.pl](http://www.orken.pl) i na witrynie intranetowej Spółki. Wdrożony i certyfikowany Zintegrowany System Zarządzania przyczynia się m.in. do lepszej organizacji pracy, jednoznacznego określania zadań, kompetencji i odpowiedzialności pracowników oraz ich profesjonalizmu w kontaktach z interesariuszami. Porządkuje i eliminuje dublujące się działania, co sprzyja efektywnemu gospodarowaniu posiadanymi

zasobami, ujednolica i zmniejszyła ilość dokumentacji. Systemy zarządzania ułatwiają także spełnianie wymogów prawnych i innych dotyczących działalności Spółki oraz sprzyjają szybkiemu dostosowaniu uregulowań wewnętrznych do zachodzących zmian w otoczeniu regulacyjnym.

W związku z wymaganiami Ustawy o efektywności energetycznej, w PKN ORLEN S.A. wdrażany jest System Zarządzania Energią wg ISO 50001, którego głównym celem jest poprawa efektywności energetycznej przedsiębiorstwa prowadząca do obniżenia kosztów i zmniejszenia emisji gazów cieplarnianych do atmosfery. Certyfikacja tego systemu w roku 2019 zastąpi konieczność wykonywania okresowych audytów energetycznych przedsiębiorstwa oraz ułatwi standaryzację procesów związanych z zarządzaniem energią.

### **Dział Zarządzania Ryzykiem Regulacyjnym**

Proces zarządzania ryzykiem regulacyjnym realizowany przez Dział Zarządzania Ryzykiem Regulacyjnym obejmuje monitorowanie otoczenia regulacyjnego (rozumianego jako obowiązujące przepisy prawa międzynarodowego, wspólnotowego oraz krajowego), identyfikację i wycenę ryzyk regulacyjnych, tworzenie oraz prezentowanie jednolitego stanowiska w stosunku do zaistniałych w danym czasie ryzyk regulacyjnych, realizację strategii lobbingowych a także dialog i bieżące kontakty z regulatorami. Głównym celem procesu realizowanego przez Dział pozostaje zapewnienie maksymalnego poziomu bezpieczeństwa regulacyjnego, opartego w głównej mierze na przewidywalności zmian w otoczeniu regulacyjnym Grupy Kapitałowej ORLEN dotyczącym regulacji bezpośrednio związanych z przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej ORLEN (m.in. Prawo energetyczne, Ustawa o zapasach ropy naftowej, produktów naftowych i gazu ziemnego oraz zasadach postępowania w sytuacjach zagrożenia bezpieczeństwa paliwowego państwa i zakłóceń na rynku naftowym, Ustawa o efektywności energetycznej, Ustawa o odnawialnych źródłach energii, Ustawa o podatku akcyzowym, Prawo ochrony środowiska itp.)

### **Dział Zarządzania Zgodnością**

Dział Zarządzania Zgodnością PKN ORLEN S.A. odpowiada za ogólny nadzór nad zapewnieniem zgodności Spółki z wymaganiami przepisów prawa, regulacji wewnętrznych, przyjętych norm postępowania oraz norm etycznych mających zastosowanie do Grupy Kapitałowej ORLEN. Dodatkowo zakres odpowiedzialności Działu obejmuje proces zapewnienia zgodności PKN ORLEN S.A. w odniesieniu do wszystkich regulacji prawnych pozostających poza odpowiedzialnością Działu Zarządzania Ryzykiem Regulacyjnym, w sposób wskazany w części dotyczącej zasad postępowania odnośnie zgodności z regulacjami bezpośrednio związanymi z przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej ORLEN.

Kluczowe działania podejmowane przez Dział Zarządzania Zgodnością w 2018r. obejmowały projekty zmierzające do wzmocnienia i spójności funkcjonujących w Grupie Kapitałowej ORLEN procesów i procedur dotyczących zarządzania zgodnością wszystkich spółek Grupy Kapitałowej z wymaganiami, w szczególności poprzez:

- identyfikację i analizę wszystkich regulacji prawnych tworzących otoczenie regulacyjne Grupy Kapitałowej ORLEN;
- analizę procedur i systemów zarządzania ryzykiem korporacyjnym z perspektywy zgodności z wymaganiami;
- przeprowadzenie szkoleń z zakresu zgodności dla przedstawicieli spółek Grupy Kapitałowej;
- opracowanie koncepcji systemu i dokumentacji zarządzania ryzykiem braku zgodności (compliance) z uwzględnieniem czytelnych odpowiedzialności, jednolitej struktury i sprawnej współpracy w zakresie raportowania statusów zgodności w związku ze zmianami w otoczeniu regulacyjnym całej Grupy Kapitałowej ORLEN;



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

W 2018 roku PKN ORLEN S.A. stosował wszystkie zasady zbioru „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych 2016” („DPSN”), obowiązującego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („Giełda”, „GPW”).

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

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

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

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

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej, Członkowie Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A., Pani Agnieszka Biernat-Wiatrak oraz Pan Radosław L. Kwaśnicki, pełnią samodzielnie nadzór w zakresie wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania ładu korporacyjnego określonych w regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych. Do 15 lutego 2019 roku funkcję tę pełnił także Pan Mateusz Bochacik.

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

### **Spółeczna odpowiedzialność PKN ORLEN S.A.**

Spółeczna odpowiedzialność PKN ORLEN S.A. polega na budowaniu wartości firmy w sposób gwarantujący spójność celów biznesowych i społecznych w oparciu o zrównoważony rozwój oraz z myślą o przyszłych pokoleniach. Takie szerokie podejście do odpowiedzialności wymaga realizacji działań z zakresu CSR we wszystkich obszarach firmy. Są to działania związane między innymi z edukowaniem oraz inspirowaniem interesariuszy do odpowiedzialności, dbałością o zdrowie i bezpieczeństwo pracowników, troską o ich rozwój, optymalizacją wpływu na środowisko, pielęgnowaniem wartości etycznych, przeciwdziałaniem korupcji, poszanowaniem praw człowieka, troską o dobro klienta oraz otwartością na jego potrzeby, budowaniem relacji partnerskich z kontrahentami. W celu jak najbardziej efektywnego prowadzenia działalności CSR, społecznej i dobroczynnej, z dniem 1 maja 2018 roku powstała w PKN ORLEN S.A. nowa jednostka - Biuro Relacji z Otoczeniem, której zakres odpowiedzialności merytorycznej został wskazany w regulaminie organizacyjnym PKN ORLEN S.A.

### **Strategia CSR**

Kierunki działań z zakresu społecznej odpowiedzialności wyznacza strategia CSR, która jest spójna ze strategią biznesową. W całej Grupie ORLEN obowiązuje kodeks etyczny „Wartości i zasady postępowania

PKN ORLEN S.A.", który wskazuje pracownikom jak postępować etycznie i odpowiedzialnie zarówno wewnątrz firmy, jak i na zewnątrz. W oparciu o Wartości ORLEN budowane i realizowane są cele biznesowe i społeczne. W 2018 roku kontynuowana była realizacja „Strategii CSR PKN ORLEN S.A. na lata 2015-2017” w obszarach wyznaczonych przez filary strategii, którymi są: Organizacja, Otoczenie bliskie i Otoczenie dalekie.

W 2018 roku jednym z głównych celów Biura Relacji z Otoczeniem było stworzenie i przyjęcie „Strategii CSR Grupy ORLEN do 2022 roku”, będącej spójnym planem działań z zakresu społecznej odpowiedzialności, opartym o badanie realnych potrzeb interesariuszy i klientów wewnętrznych oraz zewnętrznych. Nowa strategia CSR stała się częścią zaktualizowanej strategii biznesowej PKN ORLEN, która została przyjęta w grudniu 2018 roku. Obok dążenia do spójności celów biznesowych i społecznych, jej celami są: budowanie wizerunku PKN ORLEN S.A. jako lidera w zakresie CSR i zrównoważonego rozwoju, osiągnięcie synergii działań społecznych w Grupie ORLEN, wykorzystanie obszaru CSR do osiągnięcia przewagi konkurencyjnej na rynku, wsparcie realizacji Celów Zrównoważonego Rozwoju ONZ oraz Programu Dostępność Plus. W „Strategii CSR Grupy ORLEN do 2022 roku” wyznaczono obszary realizacji działań z zakresu społecznej odpowiedzialności - są nimi Społeczeństwo, Środowisko, Pracownicy, Klienci i Partnerzy biznesowi. Ważnym narzędziem realizacji strategii CSR jest „Polityka dobroczynności PKN ORLEN S.A.”.

### **Realizacja „Polityki dobroczynności”**

„Polityka dobroczynności” określa zasady udzielania, wykorzystania i rozliczania darowizn przyznawanych bezpośrednio przez PKN ORLEN S.A., które dostosowano do obowiązującej Ustawy z dnia 16 grudnia 2016 roku o zasadach zarządzania mieniem państwowym.

„Polityka dobroczynności” stanowi istotny element społecznej odpowiedzialności Spółki - jest jednym z narzędzi umożliwiających jak najlepsze wywiązywanie się z roli odpowiedzialnego przedsiębiorcy i pracodawcy, członka społeczności oraz dobrego sąsiada. PKN ORLEN S.A. samodzielnie inicjuje oraz prowadzi działania dobroczynne, a także uczestniczy w nich jako partner.

W nowej „Polityce dobroczynności” wśród jej priorytetów obok działań mających na celu promocję i wsparcie działań dla zdrowia i życia oraz edukacji i wychowania, wskazano także między innymi inicjatywy związane z rozwojem społeczności lokalnych, ochroną środowiska, bezpieczeństwem, sportem i kulturą.

W celu umożliwienia obserwacji rezultatów prowadzonych działań oraz ich dalszej ewaluacji wprowadzono zmiany do corocznych badań wizerunkowych, uzupełniając je o pytania dotyczące kwestii społecznych i innych zagadnień będących w obszarze zainteresowania CSR.

### **Raport z badania „Wizerunku firmy i postrzegania działań PR firmy” 2018r.<sup>1</sup>**

W 2018 roku zostało przeprowadzone ogólnokrajowe badanie wizerunku koncernu PKN ORLEN S.A. i postrzegania działań PR firmy. Badanie zrealizowano na przełomie grudnia 2018 r. i stycznia 2019r. Badanie pokazuje utrzymanie pozycji w zakresie postrzegania ORLEN-u jako lidera na polskim rynku paliw i silnego gracza na arenie środkowo-europejskiej. Bardzo ważnym atrybutem Koncernu jest również wsparcie polskiego sportu. PKN ORLEN S.A. uzyskał również poprawę wyników w zakresie emocjonalnej bliskości z klientami. Jednakże dużym wyzwaniem cały czas pozostaje obszar związany z ochroną środowiska. Ponadto raport wykazał, że istnieje również cały czas potencjał w obszarze działań dobroczynnych i prospołecznych podejmowanych przez PKN ORLEN S.A., które są obecnie kojarzone tylko przez część społeczeństwa (tu pozytywnym benchmarkiem jest program ORLEN „Bezpieczne Drogi „ - 61% respondentów uważa, że ORLEN jest firmą wspierającą bezpieczeństwo na drogach, co wyraźnie przekłada się na wizerunek Koncernu). W tym kontekście zasadnym jest obrany w 2018 r. kierunek polegający na organizowaniu eventów dla społeczności lokalnych na stacjach paliwowych ORLEN na terenie całej Polski. Dzięki temu PKN ORLEN S.A. może dotrzeć i informować o swoich działaniach w zakresie dobroczynnym do mniejszych grup społecznych.

Zgodnie z wynikami raportu z badań dalsze wspieranie społeczności lokalnych, dbanie o bezpieczeństwo, działania wymienionym obszarze oraz działania na rzecz ochrony zdrowia społeczności lokalnych są konieczne i zostały przewidziane w ramach realizacji Strategii CSR do 2022 r. Głównym założeniem jest

<sup>1</sup> Raport z badania Corporate Image 2018 – fala 20 – skala ogólnokrajowa : Kantar TNS

przeprowadzenie „flagowych akcji” w każdym z obszarów, wykorzystując istniejące zasoby i kładąc większy nacisk na efektywną, spójną komunikację.

Tym, niemniej, ORLEN ma zdecydowaną przewagę wizerunkową względem konkurencyjnych marek paliwowych, w tym również w społecznym aspekcie postrzegania marek. Działalność dobroczynna jest silnie przypisywana do PKN ORLEN na tle innych marek paliwowych ( 36% względem 12% LOTOS-u).

### **Raport z badania Wizerunku PKN ORLEN S.A. w Płocku <sup>2</sup>.**

Zgodnie z wynikami Raportu z badania wizerunku w Płocku, PKN ORLEN S.A. utrzymuje silną pozycję darczyńcy i partnera wspierającego inicjatywy lokalne. Koncern jest najczęściej wymieniany jako podmiot wchodzący w skład Funduszu Grantowego dla Płocka, a rola Fundacji ORLEN DAR SERCA postrzegana jest przez niemal wszystkich mieszkańców jako istotna dla miasta.

74% ankietowanych płocczan wskazało, że niezwykle ważne/ bardzo ważne jest, żeby PKN ORLEN S.A. w dalszym ciągu wspierał projekty dobroczynne w Płocku.

Działania PKN na rzecz Płocka: aż 65% ankietowanych płocczan oceniło **wspieranie projektów dobroczynnych** w Płocku przez PKN ORLEN S.A. doskonale / bardzo dobrze, 27% -dobrze.

Zaangażowanie PKN ORLEN S.A. w projekty na rzecz **profilaktyki zdrowia** 63% płocczan ocenia jako doskonale/bardzo dobrze, 27% ankietowanych - dobrze.

Dbanie przez PKN ORLEN S.A. o **bezpieczeństwo na drogach** 64% ankietowanych ocenia doskonale / bardzo dobrze, 29% - dobrze;

Działalność na rzecz **społeczności lokalnych** 61% ocenia doskonale/bardzo dobrze, 31% -dobrze.

Działalność na rzecz **organizacji pozarządowych** 61% ankietowanych ocenia doskonale/bardzo dobrze, 30% - dobrze;

Dbanie o **środowisko naturalne** 64% ankietowanych ocenia doskonale/bardzo dobrze, 23% - dobrze.

Fundację ORLEN DAR SERCA zna 4 na 10 mieszkańców, a prawie wszyscy mieszkańcy zgadzają się z tym, że Fundacja pełni ważną rolę dla miasta i jego mieszkańców (94%).

Powyższe wyniki wskazują, że kierunki działalności dobroczynnej PKN ORLEN S.A. zostały odpowiednio wytypowane , a działalność dobroczynna w wyznaczonych obszarach powinna być kontynuowana ze względu na fakt, że została zauważona i doceniona przez mieszkańców Płocka i okolic.

### **Fundacja „ORLEN - DAR SERCA”**

W osiągnięciu celów społecznych kluczową rolę odgrywa Fundacja „ORLEN - DAR SERCA”, która w 2001 roku została powołana do realizacji społecznej misji Fundatora, którym jest PKN ORLEN S.A. Fundacja cieszy się stosunkowo największą znajomością – słyszał o niej co czwarty Polak oraz co trzeci kierowca<sup>1</sup>. Fundacja zapewnia wszechstronną pomoc Rodzinnym Domom Dziecka - fundując stypendia, wyjazdy wakacyjne i w czasie ferii, finansując dodatkowe zajęcia edukacyjne oraz rehabilitację, a także remonty i karty paliwowe. Aktualnie otacza opieką podopiecznych ponad 300 placówek. Fundacja prowadzi liczne programy stypendialne, w tym dla dzieci pracowników Spółek Grupy ORLEN oraz dla uczniów z Płocka i okolic. Ich celem jest wspieranie młodych ludzi w procesie edukacji, wzmacnianie ich motywacji, a także zachęcanie do zaangażowania społecznego np. poprzez uczestniczenie w wolontariacie.

W działaniach społecznych PKN ORLEN S.A. i Fundacji „ORLEN - DAR SERCA” biorą udział także uczestnicy programu lojalnościowego VITAY oraz aplikacji YANOSIK, którzy mają możliwość przekazywania zebranych punktów na cele społeczne, m.in. wsparcie Rodzinnych Domów.

W 2018r. głównym celem było dążenie o osiągnięcia spójności programowej oraz synergii działań PKN ORLEN S.A. i Fundacji „ORLEN – DAR SERCA „, a w tym zwiększenia zasięgu projektów społecznych oraz zwiększenie ich rozpoznawalności.

<sup>2</sup> Badanie przeprowadzone dla PKN ORLEN S.A. przez Kantar TNS w okresie grudzień 2018 – styczeń 2019

## Ocena racjonalności działań w obszarze marketingu sportowego, sponsoringu i eventów - 2018 r.

Działania sponsoringowe PKN ORLEN S.A. wzmacniają pozytywne skojarzenia z marką ORLEN, a projekty sponsoringowe dobrze wpisują się w zainteresowania Polaków oraz cechują się pozytywnym wpływem na opinię o marce. Sponsoring w oczach klientów:

1. 67% badanych uważa, że sponsoring ma korzystny wpływ na kondycję polskiej kultury i dziedzictwa narodowego, a 76%, że ma korzystny wpływ na kondycję polskiego sportu<sup>3</sup>
2. 64,8% Polaków uważa, że Spółki Skarbu Państwa powinny sponsorować polski sport<sup>4</sup>
3. Działania sponsoringowe PKN ORLEN S.A. są bardzo dobrze oceniane przez kierowców, cechując się pozytywnym wpływem na opinię o marce<sup>5</sup>
4. W 2018r nastąpił wzrost do 64% (z 63% w 2017r.) skojarzeń koncernu PKN ORLEN S.A. związanych z działalnością sponsoringową<sup>5</sup>
5. Wśród dyscyplin/wydarzeń, które zdaniem kierowców powinien sponsorować PKN ORLEN S.A., najczęściej wymieniane były: siatkówka, lekkoatletyka oraz wyścigi samochodowe<sup>5</sup>
6. Fakt, że zawodnicy ORLEN TEAM-u używają i rekomendują paliwo Verva wpływa pozytywnie na zainteresowanie zakupem oraz opinię o marce<sup>5</sup>

PKN ORLEN należy do liderów zaangażowania sponsorskiego we wszystkich kategoriach sponsoringu<sup>6</sup>.

PKN ORLEN S.A. pozostaje liderem w zakresie form postrzeganych jako najczęściej angażujące się w działalność sponsoringową uzyskując 32% wskazań. Drugą firmą w rankingu jest LOTOS uzyskując o 15 pp. mniej wskazań. ORLEN niezmiennie postrzegany jest jako najaktywniejszy sponsor wydarzeń sportowych uzyskując 32% wskazań z przewagą 4% wobec marki Adidas.

Wśród najaktywniejszych sponsorów kultury i sztuki, PKN ORLEN S.A. zajmuje w badaniach pierwsze miejsce, osiągając 13% wskazań.

Wśród firm angażujących się w działalność dobroczynną, PKN ORLEN S.A. zajmuje 4 pozycję (najwyższą wśród spółek handlowych), osiągając 8% wskazań. Wyższe pozycje w rankingu osiągają Polsat (12%), TVN (11%), WOŚP (9%).

Działania sponsoringowe PKN ORLEN S.A. wzmacniają pozytywne skojarzenia z marką ORLEN. Projekty sponsoringowe PKN ORLEN dobrze wpisują się w zainteresowania Polaków oraz cechują się pozytywnym wpływem na opinię o marce.

Efekty działań sponsoringowych w 2018 r. znacząco przekraczały poniesione koszty. Łączna wartość mediowa w dyscyplinach sportu wspieranych przez ORLEN jest średnio 4-krotnie wyższa od poniesionych nakładów<sup>7</sup> przez PKN ORLEN S.A..

Wg wskaźników badania „Corporate Image”, w obszarach „Firma wspierająca kulturę i sztukę”, „Firma wspierająca sport i rozrywkę”, „Firma wspierająca inicjatywy i społeczności lokalne” – osiągnięto najwyższe historycznie wyniki, z najwyższymi wzrostami w porównaniu z innymi latami.

Działania PKN ORLEN S.A. w zakresie szeroko rozumianego zaangażowania społecznego zostały docenione w wielu konkursach i plebiscytach.

<sup>3</sup> Badanie „Sponsoring Monitor” 2018, ARC, Rynek i Opinia

<sup>4</sup> Pentagon Research, 2018r.

<sup>5</sup> Badanie „Sponsoring Monitor 2018”, Kantar TNS

<sup>6</sup> Badanie „Sponsoring Monitor” 2018, ARC, Rynek i Opinia

<sup>7</sup> Pentagon Research, 2018r.

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

Celem podejmowanych działań jest wzrost wartości rynkowej Grupy ORLEN, umocnienie pozycji na rynkach macierzystych oraz ekspansja produktowa i geograficzna. Główne inwestycje rozwojowe mają na celu dalsze poszerzenie koszyka produktów, zwiększenie stopnia konwersji, budowę nowych mocy energetycznych oraz ostrożną kontynuację projektów związanych z poszukiwaniem i wydobywaniem węglowodorów. Dla zapewnienia sprawnego zarządzania wdrożone zostały zasady zarządzania segmentowego, tj. rozwiązania zmierzające do realizacji wspólnych celów spółek tworzących Grupę ORLEN, które są definiowane przez Jednostkę Dominującą.

Podstawę tego rozwiązania stanowi Konstytucja Grupy Kapitałowej ORLEN oparta na trzech kluczowych regulacjach: Umowie o Współpracy, Regulaminie Grupy, postanowieniach Statutów/Umów spółek Grupy ORLEN. Konstytucja zapewnia jednolite zasady przekazywania informacji, standardy organizacyjne oraz skuteczny monitoring kluczowych decyzji biznesowych. Określa również podstawy prawne tworzenia spójnej strategii Grupy ORLEN. Skuteczny nadzór korporacyjny PKN ORLEN S.A. 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, dalszym rozwoju projektów energetycznych, a także na usprawnianiu zarządzania, konsolidacji posiadanych aktywów i dezinwestycji aktywów nie związanych z działalnością podstawową.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w skład Grupy ORLEN wchodziło 67 spółek, w tym 57 spółek zależnych. Jednym z najważniejszych wydarzeń dla Grupy ORLEN w roku 2018 była aktualizacja Strategii Grupy ORLEN na lata 2019-22, która zakłada rozwój i zwiększenie produkcji petrochemicznej, dalszą integrację aktywów rafineryjnych, zaangażowanie w energetykę niskoemisyjną, konsekwentny rozwój sprzedaży detalicznej oraz nacisk na silne zaplecze R&D i wdrażanie innowacji wspierających wszystkie obszary działalności, przy zachowaniu solidnych fundamentach finansowych.

Główne cele strategii PKN ORLEN S.A. w latach 2019-2020:

- średnioroczna EBITDA wg LIFO na poziomie 10,3 mld PLN,
- realizacja średniorocznych nakładów inwestycyjnych na poziomie 6,8 mld PLN,
- utrzymanie dźwigni finansowej poniżej 30%,
- systematyczna wypłata dywidendy na akcję, uwzględniająca sytuację finansową.

Kolejnym znaczącym wydarzeniem z 2018 roku było podpisanie w dniu 27 lutego 2018 roku listu intencyjnego w sprawie rozpoczęcia procesu przejęcia kontroli kapitałowej przez PKN ORLEN S.A. nad Grupą LOTOS S.A. oraz objęcie 100% kapitału zakładowego spółki Unipetrol, a.s. poprzez wykup pozostałych 37% akcji od dotychczasowych akcjonariuszy. Jednocześnie z dniem 26 września 2018 roku akcje Unipetrol zostały wykluczone z obrotu na Praskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

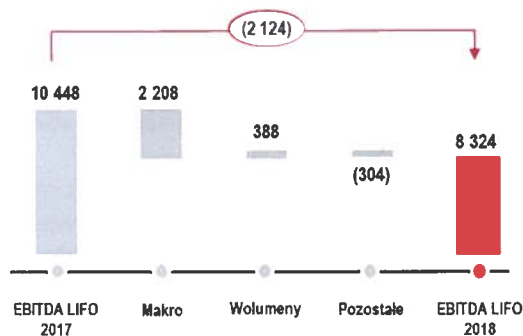
### I. WYNIKI GRUPY ORLEN

Wyszczególnienie	J.M.	2018	2017	zmiana	zmiana %
1	2	3	4	5=(3-4)	6=(5/4)*100
Przychody ze sprzedaży	mln PLN	109 706	95 364	14 342	15,0%
Zysk z działalności operacyjnej wg LIFO powiększony o amortyzację (EBITDA LIFO) przed opisami aktualizującymi <sup>1</sup>	mln PLN	8 324	10 448	(2 124)	(20,3%)
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	mln PLN	9 888	11 078	(1 190)	(10,7%)
Zysk netto	mln PLN	5 604	7 173	(1 569)	(21,9%)
Kapitał własny	mln PLN	35 739	35 211	528	1,5%
Aktywa razem	mln PLN	64 141	60 664	3 477	5,7%
Zatrudnienie na dzień 31 grudnia	osoby	21 282	20 262	1 020	5,0%

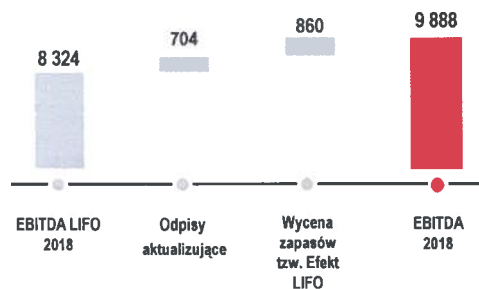
1) Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych ujęte w 2018 i 2017 roku wyniosły odpowiednio: 704 mln PLN i (169) mln PLN.

Przychody ze sprzedaży Grupy ORLEN wyniosły 109 706 mln PLN i zwiększyły się o 15,0% (r/r), co odzwierciedla zarówno wzrost wolumenów sprzedaży o 1,2% (r/r) (o 0,5 mln ton) do rekordowego poziomu 42,9 mln ton oraz cen ropy naftowej o 17 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 odwrócenia netto odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych<sup>8</sup>, w 2018 roku osiągnął poziom 8 324 mln PLN i był niższy (2 124) mln PLN (r/r):



- **(2 208) mln PLN (r/r)** – ujemny wpływ czynników makroekonomicznych obejmował efekty wyższych kosztów zużycia surowców na własne potrzeby energetyczne w rezultacie wzrostu cen ropy naftowej o 17 USD/bbl, obniżenia marż na lekkich destylatach i ciężkich frakcjach rafineryjnych, produktach petrochemicznych i nawozach, w części kompensowane wyższymi marżami na średnich destylatach, PTA i PCW.
- **388 mln PLN (r/r)** – wzrost wolumenów sprzedaży o ponad 1% (r/r) pomimo okresowej niedostępności instalacji produkcyjnych w części petrochemicznej Grupy ORLEN,
- **(304) mln PLN (r/r)** – ujemny wpływ pozostałych czynników wniósł obejmował głównie:
  - **(550) mln PLN (r/r)** – wpływ zmiany salda na pozostałej działalności operacyjnej, po eliminacji efektów odwrócenia odpisów aktualizujących wartość aktywów, związany głównie z niższymi (r/r) odszkodowaniami od ubezpieczycieli z tytułu awarii instalacji do produkcji etylenu i FCC w Grupie Unipetrol w kwocie (389) mln PLN (r/r) oraz brakiem otrzymanej w 2017 roku kary za nienależyte wykonanie kontraktu budowy elektrowni CCGT we Włodawku w wysokości (97) mln PLN.
  - **246 mln PLN (r/r)** – pozostałe elementy, w tym głównie ujemny wpływ przeszacowania zapasów do cen możliwych do uzyskania (tzw. net realisable value) w kwocie (403) mln PLN (r/r) oraz dodatnie efekty wyższych marż handlowych w hurcie i detalu oraz wykorzystania w okresie postojów remontowych z I półrocza 2018 roku tańszych zapasów ropy i produktów.



- Po uwzględnieniu efektu netto odwrócenia odpisów aktualizujących w kwocie 704 mln PLN wartość aktywów zysk EBITDA LIFO Grupy ORLEN w 2018 wyniósł **9 028 mln PLN**.
- Dodatni wpływ zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów ujęty w wyniku EBITDA wyniósł 860 mln PLN.
- W rezultacie zysk EBITDA Grupy ORLEN za 2018 rok wyniósł **9 888 mln PLN**.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji w wysokości (2 673) mln PLN zysk operacyjny EBIT Grupy ORLEN w 2018 roku wyniósł 7 215 mln PLN.

Koszty finansowe netto w 2018 roku wyniosły (104) mln PLN i obejmowały głównie nadwyżkę ujemnych różnic kursowych w kwocie (353) mln PLN, koszty odsetkowe netto w kwocie (159) mln PLN oraz dodatni wpływ netto rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych nie wyznaczonych do celów rachunkowości zabezpieczeń w wysokości 437 mln PLN.

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

- 2018 rok w wysokości 704 mln PLN - głównie odwrócenie odpisów aktualizujących wartość aktywów segmentu downstream w Grupie Unipetrol w wysokości 741 mln PLN oraz utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywów w Segmencie Upstream w kwocie (18) mln PLN.
- 2017 rok w wysokości (169) mln PLN – dotyczy głównie aktywów poszukiwawczych Grupy ORLEN Upstream w Polsce.

Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (1 506) mln PLN zysk netto Grupy ORLEN za 2018 rok osiągnął wartość 5 604 mln PLN i był niższy o 1 569 mln PLN (r/r) w rezultacie wpływu czynników opisanych powyżej.

Kapitał własny na koniec 2018 roku wyniósł 35 739 mln PLN i był wyższy o 528 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2017 roku, w tym głównie z tytułu ujęcia zysku netto za rok 2018 w wysokości 5 604 mln PLN i wpływu różnic kursowych z tytułu przeliczenia kapitałów własnych jednostek działających za granicą w kwocie 375 mln PLN. Jednocześnie zmniejszeniu o (3 002) mln PLN uległ kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym, głównie na skutek wykupu przez PKN ORLEN S.A. akcji Unipetrol a.s. oraz wypłacona została dywidenda z zysków lat ubiegłych w wysokości (1 284) mln PLN.

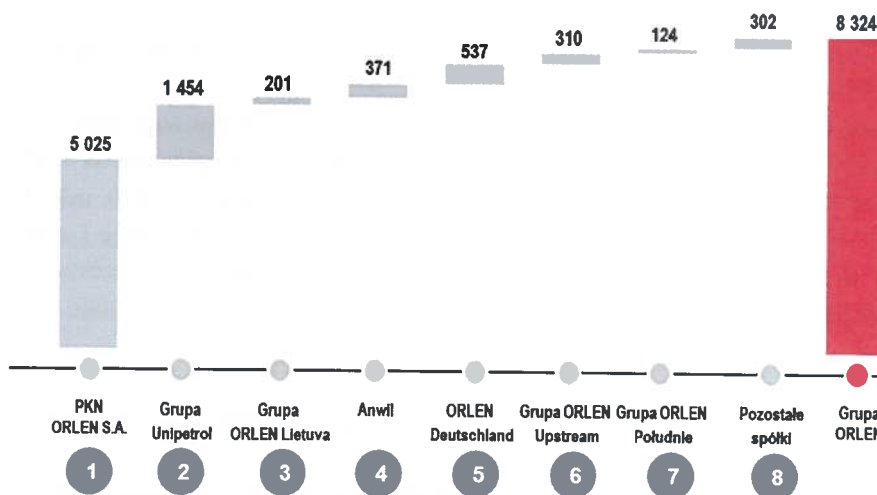
Zadłużenie finansowe netto Grupy ORLEN na koniec 2018 roku wyniosło 5 599 mln PLN i było wyższe o 4 838 mln PLN w porównaniu z końcem 2017 roku.

Zwiększenie skali działalności w obszarach obejmujących m.in. energetykę, logistykę, zakupy, informatykę oraz sprzedaż detaliczną wpłynęło na wzrost zatrudnienia w Grupie ORLEN o 1 020 osoby (r/r) do poziomu 21 282.

## II. WYNIKI KLUCZOWYCH PODMIOTÓW GRUPY ORLEN W 2018 ROKU

(zgodne z ujętymi na potrzeby konsolidacji Grupy ORLEN i wpływie EBITDA LIFO/EBITDA powyżej 100 mln PLN)

EBITDA LIFO kluczowych podmiotów Grupy ORLEN przed odpisami netto aktualizującymi wartość aktywów trwałych w 2018 roku.



### 1. PKN ORLEN S.A.

Wyszczególnienie	J.M.	2018	2017	zmiana	zmiana %
	1	2	3	4	5=(3-4) 6=(3-4)/4
Przychody ze sprzedaży	mln PLN	86 997	70 012	16 985	24,3%
Zysk z działalności operacyjnej wg LIFO powiększony o amortyzację (EBITDA LIFO) przed opisami aktualizującymi <sup>1</sup>	mln PLN	5 025	5 332	(307)	(5,8%)
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	mln PLN	5 989	6 028	(39)	(0,6%)
Zysk netto	mln PLN	5 434	6 102	(668)	(10,9%)
Kapitał własny	mln PLN	31 634	27 565	4 069	14,8%
Aktywa razem	mln PLN	54 797	49 352	5 445	11,0%
Zatrudnienie na dzień 31 grudnia	osoby	5 250	4 980	270	5,4%

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

Przychody ze sprzedaży PKN ORLEN S.A. wyniosły 86 997 mln PLN i zwiększyły się o 24,3% (r/r), co odzwierciedla wzrost łącznych wolumenów sprzedaży o 7,4% (r/r) w segmencie Downstream oraz Detalicznym jak również cen ropy naftowej i w efekcie notowań produktów PKN ORLEN S.A.

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 2018 roku, osiągnął poziom 5 025 mln PLN i był niższy o (307) mln PLN (r/r):

- (1 246) mln PLN (r/r) – ujemny wpływ parametrów makroekonomicznych obejmował głównie efekty wyższych kosztów zużyciu surowców na własne potrzeby energetyczne w wyniku wzrostu notowań ropy naftowej, obniżenia marż na lekkich destylatach i ciężkich frakcjach rafineryjnych, produktach petrochemicznych w części kompensowane wyższymi marżami na średnich destylatach i PTA.
- 548 mln PLN (r/r) – dodatni wpływ wolumenów sprzedaży - utrzymująca się korzystna sytuacja na rynku paliw w segmencie Downstream i Detalicznym skompensowała wpływ cyklicznego postępu instalacji Olefin w obszarze petrochemicznym.
- 391 mln PLN (r/r) – dodatni wpływ pozostałych czynników obejmował głównie:
  - efekty wyższych marż handlowych w segmencie Downstream i Detalicznym oraz wykorzystania w okresie postojów remontowych z I półrocza 2018 roku tańszych zapasów ropy i produktów.
  - (130) mln PLN (r/r) – wpływ zmiany salda na pozostałej działalności operacyjnej, po eliminacji odpisów netto aktualizujących wartość aktywów, związany głównie z brakiem otrzymanej w 2017 roku kary za nienależyte wykonanie kontraktu budowy elektrociepłowni CCGT we Włocławku w wysokości (97) mln PLN.

Po uwzględnieniu odpisów aktywów trwałych zysk EBITDA LIFO w 2018 roku wyniósł 5 000 mln PLN.

Dodatni wpływ zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów wyniósł 989 mln PLN. W rezultacie zysk EBITDA za 2018 rok wyniósł 5 989 mln PLN.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji w wysokości (1 365) mln PLN zysk operacyjny EBIT w 2018 roku wyniósł 4 624 mln PLN.

Przychody finansowe netto w 2018 roku wyniosły 1 634 mln PLN i obejmowały głównie odwrócenie netto odpisów aktualizujących wartość udziałów w kwocie 1 005 mln PLN, głównie w ORLEN Upstream w wysokości 987 mln PLN, przychody z tytułu dywidend w łącznej kwocie 870 mln PLN otrzymanych głównie od ORLEN Deutschland, Anwil i Basell ORLEN Polyolefins, rozliczenie i wycenę instrumentów finansowych netto w kwocie 362 mln PLN oraz ujemne różnice kursowe z przeszacowania kredytów i pozostałych pozycji w walutach obcych w wysokości (382) mln PLN i odsetki netto w kwocie (216) mln PLN.

Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (821) mln PLN zysk netto za 2018 rok wyniósł 5 434 mln PLN i był niższy o (668) mln PLN (r/r).

Zadłużenie netto na 31 grudnia 2018 roku zwiększyło się o (4 491) mln PLN (r/r) do kwoty 6 302 mln PLN.

Zatrudnienie na 31 grudnia 2018 roku wzrosło o 270 osoby i wyniosło 5 250 osób.

## 2. GRUPA UNIPETROL

Wyszczególnienie	J.M.	2018	2017	zmiana	zmiana %
1	2	3	4	5=(3-4)	6=(5/4)
Przychody ze sprzedaży	mln PLN	21 745	19 811	1 934	9,8%
Zysk z działalności operacyjnej wg LIFO powiększony o amortyzację (EBITDA LIFO) przed opisami aktualizującymi <sup>1</sup>	mln PLN	1 454	2 394	(940)	(39,3%)
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	mln PLN	2 079	2 408	(329)	(13,7%)
Zysk netto	mln PLN	1 406	1 403	3	0,2%
Kapitał własny	mln PLN	9 811	8 123	1 688	20,8%
Aktywa razem	mln PLN	14 683	12 361	2 322	18,8%
Zatrudnienie na dzień 31 grudnia	osoby	4 835	4 720	115	2,4%

1) Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych ujęte w 2018 i 2017 roku wyniosły odpowiednio: 741 mln PLN i (12) mln PLN.



Przychody ze sprzedaży wyniosły 21 745 mln PLN i zwiększyły się o 9,8% (r/r), co odzwierciedla wzrost notowań produktów na rynkach światowych w rezultacie wyższych cen surowców. Sprzedaż wolumenowa zmniejszyła się o (6,2)% (r/r) przede wszystkim w rezultacie postojów i awarii instalacji produkcyjnych opisanych poniżej.

Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację, przed uwzględnieniem wpływu zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów (tzw. EBITDA LIFO) oraz odwrócenia odpisów netto aktualizujących wartość aktywów trwałych w 2018 roku, osiągnął poziom 1 454 mln PLN i był niższy o (940) mln PLN (r/r):

- (476) mln PLN (r/r) – negatywny wpływ parametrów makroekonomicznych widoczny zarówno w obszarze rafineryjnym jak i petrochemicznym i obejmujący spadek modelowej marży rafineryjnej i petrochemicznej oraz wyższe koszty zużycia własnych na własne potrzeby energetyczne.
- (79) mln PLN (r/r) – ujemny efekt wolumenowy w rezultacie ograniczeń rynkowych z początku 2018 roku oraz planowanych i nieplanowanych postojów instalacji produkcyjnych (awaria instalacji POX w Litvinowie w 1kw'18, wydłużony cykliczny postój instalacji Hydroodsiarzania i FKK w Kralupach w 2kw'18 roku, nieplanowany postój instalacji DRW w Litvinowie w 3kw'18 roku oraz cykliczny postój instalacji Steamcracker z 3kw'18 oraz nieplanowane zatrzymania tej instalacji z 4kw'18).
- (385) mln PLN (r/r) – wpływ pozostałych czynników obejmował głównie ujemny wpływ zmiany salda na pozostałej działalności operacyjnej, po eliminacji efektów odwrócenia odpisów aktualizujących wartość aktywów, związany głównie z niższymi (r/r) odszkodowaniami od ubezpieczycieli z tytułu awarii instalacji do produkcji etylenu i FCC w Grupie Unipetrol w kwocie (389) mln PLN (r/r).

Po uwzględnieniu wpływu odwrócenia odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych w wysokości 741 mln PLN, zysk EBITDA LIFO w 2018 roku wyniósł 2 195 mln PLN.

Ujemny wpływ zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów wyniósł (116) mln PLN. W rezultacie zysk EBITDA za 2018 rok wyniósł 2 079 mln PLN.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji w wysokości (540) mln PLN zysk operacyjny EBIT w 2018 roku wyniósł 1 539 mln PLN.

Przychody finansowe netto w 2018 roku wyniosły 175 mln PLN. Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (308) mln PLN zysk netto za 2018 rok wyniósł 1 406 mln PLN i był wyższy o 3 mln PLN (r/r).

Ujemne zadłużenie netto (nadwyżka gotówki) na 31 grudnia 2018 roku wyniosło (252) mln PLN.

Zatrudnienie na 31 grudnia 2018 roku wzrosło o 115 osoby i wyniosło 4 835 osób.

### 3. GRUPA ORLEN LIETUVA

Wyszczególnienie	J.M.	2018	2017	zmiana	zmiana %
1	2	3	4	5=(3-4)	7=(5-4)/4
Przychody ze sprzedaży	mln PLN	20 093	17 042	3 051	17,9%
<b>Zysk z działalności operacyjnej wg LIFO powiększony o amortyzację (EBITDA LIFO) przed opisami aktualizującymi<sup>1</sup></b>	<b>mln PLN</b>	<b>201</b>	<b>1 074</b>	<b>(873)</b>	<b>(81,3%)</b>
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	mln PLN	192	1 142	(950)	(83,2%)
Zysk netto	mln PLN	97	908	(811)	(89,3%)
Kapitał własny	mln PLN	1 961	1 692	269	15,9%
Aktywa razem	mln PLN	3 688	3 994	(306)	(7,7%)
Zatrudnienie na dzień 31 grudnia	osoby	1 631	1 612	19	1,2%

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

Przychody ze sprzedaży wyniosły 20 093 mln PLN i zwiększyły się o 17,9% (r/r) głównie w efekcie wzrostu notowań produktów na skutek drożęjącej ropy naftowej. Wolumeny sprzedaży zmniejszyły się o (1,5)% (r/r) w rezultacie postojów remontowych instalacji produkcyjnych.

Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację przed uwzględnieniem wpływu zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów (tzw. EBITDA LIFO) w 2018 roku osiągnął poziom 201 mln PLN i był niższy o (873) mln PLN (r/r):

- (442) mln PLN (r/r) – negatywny wpływ parametrów makroekonomicznych obejmujący wpływ wyższych cen ropy na zużycia energetyczne oraz obniżenie marż na lekkich destylatach i ciężkich frakcjach rafineryjnych, przy wyższych marżach na średnich destylatach.
- (106) mln PLN (r/r) – ujemny efekt wolumenowy na skutek większego zakresu prac remontowych w ramach cyklicznego postoju rafinerii z 2 kw'18 roku, co miało również wpływ na spadek uzysku paliw i zwiększenie udziału ciężkich frakcji w strukturze sprzedaży.
- (325) mln PLN (r/r) – głównie wpływ przeszacowania zapasów do cen możliwych do uzyskania (NRV) na skutek spadku notowań cen ropy naftowej i produktów w kwocie (298) mln PLN (r/r).

W 2018 rok nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych.

Ujemny wpływ zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów wyniósł (9) mln PLN i w rezultacie zysk EBITDA za 2018 rok wyniósł 192 mln PLN.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji w wysokości (91) mln PLN zysk operacyjny EBIT w 2018 roku wyniósł 101 mln PLN.

Koszty finansowe netto w 2018 roku wyniosły (18) mln PLN. Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (13) mln PLN zysk netto za 2018 rok wyniósł 97 mln PLN i był niższy o (811) mln PLN (r/r).

Ujemne zadłużenie netto (nadwyżka gotówki) na 31 grudnia 2018 roku wyniosło (55) mln PLN.

Zatrudnienie na 31 grudnia 2018 roku wzrosło o 19 osób i wyniosło 1 631 osób.

#### 4. ANWIL

Wyszczególnienie	J.M.	2018	2017	zmiana	zmiana %
		3	4	6=(3-4)	7=(6-4)/4
Przychody ze sprzedaży	mln PLN	2 345	2 413	(68)	(2,8%)
<b>Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) przed opisami aktualizującymi</b>	<b>mln PLN</b>	<b>371</b>	<b>502</b>	<b>(131)</b>	<b>(26,1%)</b>
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	mln PLN	371	502	(131)	(26,1%)
Zysk netto	mln PLN	209	325	(116)	(35,7%)
Kapitał własny	mln PLN	1 060	1 157	(97)	(8,4%)
Aktywa razem	mln PLN	1 521	1 619	(98)	(6,1%)
Zatrudnienie na dzień 31 grudnia	osoby	1 323	1 268	55	4,3%

Przychody ze sprzedaży wyniosły 2 345 mln PLN i zmniejszyły się o (2,8) % (r/r), głównie w efekcie niższych o (5,4)% (r/r) wolumenów sprzedaży w rezultacie postojów remontowych oraz warunków pogodowych.

Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (tzw. EBITDA) w 2018 roku osiągnął poziom 371 mln PLN i był niższy o (131) mln PLN (r/r):

- (71) mln PLN (r/r) – wpływ parametrów makroekonomicznych obejmował głównie pogorszenie marż na nawozach częściowo skompensowany poprawą marż na PCW.
- (106) mln PLN (r/r) – ujemny efekt wolumenowy w obszarze nawozowym spowodowany (warunki pogodowa ograniczające popyt) oraz w obszarze PCW (postoje instalacji produkcyjnych skorelowane z cyklicznym postojem olefin w PKN ORLEN S.A.)
- 46 mln PLN (r/r) – głównie poprawa marż handlowych na nawozach i tworzywach sztucznych.

Po uwzględnieniu odpisów aktywów trwałych zysk EBITDA w 2018 roku wyniósł 371 mln PLN.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji w wysokości (116) mln PLN zysk operacyjny EBIT w 2018 roku wyniósł 255 mln PLN.

Przychody finansowe netto w 2018 roku wyniosły 5 mln PLN. Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (50) mln PLN zysk netto za 2018 rok wyniósł 209 mln PLN i był niższy o (116) mln PLN (r/r).

Zadłużenie netto na 31 grudnia 2018 roku wyniosło 0 mln PLN i pozostało bez zmian (r/r).

Zatrudnienie na 31 grudnia 2018 roku wzrosło o 55 osoby i wyniosło 1 323 osób.

## 5. ORLEN DEUTSCHLAND

Wyszczególnienie	J.M.	2018	2017	zmiana	zmiana %
1	2	3	4	6=(3-4)	7=(3-4)/4
Przychody ze sprzedaży	mln PLN	13 907	14 850	(943)	(6,4%)
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) przed opisami aktualizującymi <sup>1</sup>	mln PLN	537	286	251	87,8%
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	mln PLN	537	285	252	88,4%
Zysk netto	mln PLN	298	116	182	156,9%
Kapitał własny	mln PLN	679	603	76	12,6%
Aktywa razem	mln PLN	1 756	1 691	65	3,8%
Zatrudnienie na dzień 31 grudnia	osoby	160	155	5	3,2%

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

Przychody ze sprzedaży wyniosły 13 907 mln PLN i zmniejszyły się o 6,4 % (r/r). Wolumeny sprzedaży paliw zwiększyły się o 3,0% (r/r).

Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (tzw. EBITDA) w 2018 roku osiągnął poziom 537 mln PLN i był wyższy o 251 mln PLN (r/r):

- 14 mln PLN (r/r) – dodatni efekt wolumenowy w rezultacie wyższych wolumenów sprzedaży.
- 215 mln PLN (r/r) – wpływ wyższych marż paliwowych, przy porównywalnym poziomie marż pozapaliwowych.
- 22 mln PLN (r/r) – pozostałe czynniki, m.in. wyższe marże handlowe realizowane na sprzedaży produktów poza siecią własnych stacji paliw.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji w wysokości (112) mln PLN zysk operacyjny EBIT w 2018 roku wyniósł 425 mln PLN.

Koszty finansowe netto w 2018 roku wyniosły (5) mln PLN. Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (122) mln PLN zysk netto za 2018 rok wyniósł 298 mln PLN i był wyższy o 182 mln PLN (r/r).

Ujemne zadłużenie netto (nadwyżka gotówki) na 31 grudnia 2018 roku wyniosło (34) mln PLN.

Zatrudnienie na 31 grudnia 2018 roku wzrosło o 5 osób i wyniosło 160 osób.

## 6. GRUPA ORLEN UPSTREAM

Wyszczególnienie	J.M.	2018	2017	zmiana	zmiana %
1	2	3	4	6=(3-4)	7=(3-4)/4
Przychody ze sprzedaży	mln PLN	605	526	79	15,0%
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) przed opisami aktualizującymi <sup>1</sup>	mln PLN	310	294	16	5,4%
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	mln PLN	292	154	138	89,6%
Strata netto	mln PLN	(91)	(30)	(61)	(203,3%)
Kapitał własny	mln PLN	2 953	2 800	153	5,5%
Aktywa razem	mln PLN	4 334	3 949	385	9,7%
Zatrudnienie na dzień 31 grudnia	osoby	147	148	(1)	(0,7%)

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

Przychody ze sprzedaży wyniosły 605 mln PLN i zwiększyły się o 15,0 % (r/r), co odzwierciedla wzrost wolumenów produkcji i sprzedaży węglowodorów o 14,1% (r/r) głównie na rynku kanadyjskim.

Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (tzw. EBITDA), przed uwzględnieniem odpisów netto aktualizujących wartość aktywów trwałych, w 2018 roku osiągnął poziom 310 mln PLN i był wyższy o 16 mln PLN (r/r):

- 7 mln PLN (r/r) – dodatni wpływ wyższych cen ropy CLS i kondensatu gazowego NGL przy niższych notowaniach gazu AECO.

- 85 mln PLN (r/r) – dodatni efekt wolumenowy głównie dzięki wyższej produkcji węglowodorów w Kanadzie o 16,7% (r/r).
- (76) mln PLN (r/r) – pozostałe czynniki obejmują głównie ujemny wpływ salda na pozostałej działalności operacyjnej, po eliminacji odpisów netto aktualizujących wartość aktywów, w wysokości (34) mln PLN (r/r) związanego głównie z rozliczeniem i wyceną pochodnych instrumentów finansowych.

Po uwzględnieniu odpisów aktywów trwałych w wysokości (18) mln PLN, zysk EBITDA w 2018 roku wyniósł 292 mln PLN.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji w wysokości (298) mln PLN strata operacyjna EBIT w 2018 roku wyniosła (6) mln PLN.

Koszty finansowe netto w 2018 roku wyniosły (51) mln PLN. Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (34) mln PLN strata netto za 2018 rok wyniosła (91) mln PLN i była wyższa o (61) mln PLN (r/r). Zadłużenie netto na 31 grudnia 2018 roku zwiększyło się o 120 mln PLN (r/r) do kwoty 869 mln PLN. Zatrudnienie na 31 grudnia 2018 roku zmniejszyło się o 1 osobę i wyniosło 147 osób.

## 7. GRUPA ORLEN POŁUDNIE

Wyszczególnienie	J.M.	2018	2017	zmiana	zmiana %
1	2	3	4	6=(3-4)	7=(3-4)/4
Przychody ze sprzedaży	mln PLN	2 103	1 812	291	16,1%
Zysk z działalności operacyjnej wg LIFO powiększony o amortyzację (EBITDA LIFO) przed opisami aktualizującymi <sup>1</sup>	mln PLN	124	76	48	63,2%
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	mln PLN	118	73	45	61,6%
Zysk netto	mln PLN	69	(91)	160	-
Kapitał własny	mln PLN	449	380	69	18,2%
Aktywa razem	mln PLN	810	864	(54)	(6,3%)
Zatrudnienie na dzień 31 grudnia	osoby	672	716	(44)	(6,1%)

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

Przychody ze sprzedaży wyniosły 2 103 mln PLN i zwiększyły się o 16,1% (r/r), co odzwierciedla m.in. wzrost wolumenów o 7,9% (r/r) oraz wzrost notowań produktów.

Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację przed uwzględnieniem wpływu zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów (tzw. EBITDA LIFO) w 2018 roku osiągnął poziom 124 mln PLN i był wyższy o 48 mln PLN (r/r):

- 77 mln PLN (r/r) – dodatni wpływ parametrów makro głównie w segmencie biokomponentów.
- 7 mln PLN (r/r) – dodatni efekt wolumenowy w rezultacie wyższej sprzedaży biokomponentów, rozpuszczalników, przy porównywalnej sprzedaży parafin i niższej sprzedaży średnich destylatów.
- (36) mln PLN (r/r) – wpływ pozostałych czynników obejmujących głównie niższe marże handlowe oraz brak zysków generowanych przez Terminal Paliw w rezultacie jego sprzedaży do PKN ORLEN S.A. w grudniu 2017 roku.

Ujemny wpływ zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów wyniósł (6) mln PLN. W rezultacie zysk EBITDA za 2018 rok wyniósł 118 mln PLN.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji w wysokości (30) mln PLN zysk operacyjny EBIT w 2018 roku wyniósł 89 mln PLN.

Koszty finansowe netto w 2018 roku wyniosły (1) mln PLN. Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (19) mln PLN zysk netto za 2018 rok wyniósł 69 mln PLN i był wyższy o 160 mln PLN (r/r).

Zadłużenie netto na 31 grudnia 2018 roku wyniosło 45 mln PLN.

Zatrudnienie na 31 grudnia 2018 roku obniżyło się o (44) osoby i wyniosło 672 osób.

**8. POZOSTAŁE SPÓŁKI GRUPY ORLEN – wpływ na zysk EBITDA LIFO w wysokości 302 mln PLN, w tym głównie:**

- 127 mln PLN – udział jednostek konsolidowanych metodą praw własności - ujęcie w konsolidacji wyniku Basell ORLEN Polyolefins,
- 62 mln PLN – ORLEN Asfalt,
- 46 mln PLN – IKS Solino,
- 26 mln PLN - ORLEN Aviation,
- 18 mln PLN – ORLEN Serwis,
- 12 mln PLN – ORLEN Paliwa.

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

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 31.12.2018 r. Spółka PKN ORLEN S.A. posiadała 93 nieruchomości przeznaczone do sprzedaży/wydzierżawienia o łącznej wartości księgowej netto 84,9 mln zł.

W 2018 r. sprzedano: 10 nieruchomości o wartości księgowej 2,85 mln zł za cenę: 3,28 mln zł netto.

Dodatkowo w wyniku wydanych decyzji administracyjnych o zezwoleniu na realizację inwestycji drogowych Spółka utraciła tytuł prawny (wywłaszczenie) do 17 nieruchomości o wartości księgowej 3,69 mln zł, wartość otrzymanego odszkodowania 8,94 mln zł netto.

Dodatkowo nieruchomości, lub ich części, które nie są bezpośrednio wykorzystywane w bieżącej działalności Spółki mogą stanowić przedmiot dzierżawy lub najmu.

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

W październiku 2018, rozpoczęto prace projektowe zmierzające do optymalizacji procesów zarządzania majątkiem Koncernu w zakresie wprowadzenia czytelnych i transparentnych zasad likwidacji i zbywania rzeczowego majątku ruchomego, który został wycofany z działalności operacyjnej. Opracowano wstępny projekt wewnętrznej „Instrukcji w sprawie zasad i trybu likwidacji przez sprzedaż rzeczowego majątku ruchomego” i rozpoczęto prace nad przygotowaniem projektu Umowy o współpracy w przedmiotowym zakresie ze spółką ORLEN Administracja Sp. z o.o., która wg przyjętych założeń pełnić będzie funkcję operatora sprzedażowego zbędnego majątku ruchomego należącego do PKN ORLEN S.A.

**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 2018 r.

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

Członkowie Rady legitymują się wysokim poziomem kompetencji zawodowych niezbędnych do pełnienia funkcji członka organu nadzoru. Dywersyfikacja ich umiejętności, w połączeniu z doświadczeniem z zakresu nadzorowania spółek prawa handlowego, gwarantują skuteczną i efektywną nadzór nad zróżnicowanymi

obszarami działalności PKN ORLEN S.A. oraz umożliwiając dokonanie wszechstronnej oceny zamierzeń gospodarczych / biznesowych Zarządu. Liczebność Rady Nadzorczej odpowiada skali działalności Spółki. Spełniony został również wymóg dot. udziału członków niezależnych jak i zróżnicowanie składu Rady pod względem udziału w niej kobiet i mężczyzn oraz wieku. Na dzień 1 stycznia 2018 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziło trzech Członków Rady Nadzorczej spełniających kryteria niezależności, a na dzień 31 grudnia 2018 roku zasiadało w Radzie Nadzorczej pięciu niezależnych Członków Rady Nadzorczej.

Rok 2018 stanowił kontynuację okresu aktywnej i wzmożonej pracy Rady Nadzorczej. W roku 2018 Rada Nadzorcza odbyła 21 posiedzeń, a Komitety Rady Nadzorczej 55 posiedzeń. Podczas swoich obrad Rada Nadzorcza oraz jej Komitety sformułowały łącznie 87 ustaleń skierowanych do Spółki. Szczegółowy zakres pracy Rady Nadzorczej i jej Komitetów w 2018 roku został opisany w częściach II i III niniejszego sprawozdania. Prócz aktywnego wsparcia Zarządu w ramach bieżącej, operacyjnej działalności Spółki Rada Nadzorcza dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania i przeglądu sprawozdań finansowych PKN ORLEN S.A., a także zatwierdziła „Aktualizację Strategii Grupy ORLEN wraz z Planem Średnioterminowym na lata 2019-2022”.

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 pełniło delegację do indywidualnego sprawowania nadzoru w zakresie wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania ładu korporacyjnego określonych w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych.

Rada Nadzorcza aktywnie reagowała na oczekiwania głównego akcjonariusza objęcia nadzorem poszczególnych segmentów działalności lub rodzaju spraw. Zlecała również w tym zakresie kontrole wewnętrzne oraz audyty.

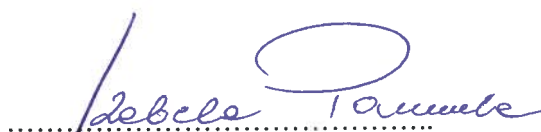
Zarząd współpracował z Radą Nadzorczą, przekazując wszelkie niezbędne informacje i materiały. Również w zakresie spotkań warsztatowych poza posiedzeniami Rady, Zarząd elastycznie dopasowywał się do jej oczekiwań.

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 2018 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, 24 kwietnia 2019 r.

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