



***Sprawozdanie Rady Nadzorczej Enea SA  
z działalności w 2016 roku.***

Poznań, 20.04.2017 roku

## 1. Informacja o kadencji Rady Nadzorczej i kolejnym roku działalności w kadencji.

W roku 2016, Rada Nadzorcza Enea SA funkcjonowała jako Rada Nadzorcza IX kadencji.

## 2. Skład osobowy Rady Nadzorczej, pełnione funkcje, zmiany w składzie Rady w trakcie roku obrotowego.

Na dzień 01.01.2016 r. Rada Nadzorcza Spółki IX kadencji działała w następującym składzie:

1. Małgorzata Niezgoda - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
2. Tomasz Gołębiowski\* - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Sandra Malinowska - Sekretarz Rady Nadzorczej,
4. Rafał Szymański - Członek Rady Nadzorczej,
5. Radosław Winiarski - Członek Rady Nadzorczej,
6. Sławomir Brzeziński - Członek Rady Nadzorczej,
7. Wojciech Klimowicz - Członek Rady Nadzorczej,
8. Tadeusz Mikłosz - Członek Rady Nadzorczej,
9. Wiesław Piosik - Członek Rady Nadzorczej (w okresie 7 grudnia 2015 r. – 7 stycznia 2016 r. delegowany do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Enea SA).

\* Członek Rady Nadzorczej spełniający kryterium niezależności, o którym mowa w § 22 ust. 7. Statutu Spółki.

W roku 2016 miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Enea SA:

- 1) 30.12.2015 r. Rada Nadzorcza Enea SA podjęła uchwałę o cofnięciu z dniem 7 stycznia 2016 r. delegowania Członka Rady Nadzorczej Wiesława Piosika do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Enea SA,
- 2) 30.12.2015 r. Rada Nadzorcza Enea SA podjęła uchwałę o delegowaniu z dniem 07.01.2016 r. Członka Rady Nadzorczej Sławomira Brzezińskiego do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu ds. Handlowych Enea SA, do czasu powołania nowego Członka Zarządu ds. Handlowych,
- 3) 07.01.2016 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Wiesława Piosika z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 07.01.2016 r. Rezygnacja została złożona w związku z powołaniem ww. osoby z dniem 07.01.2016 r. w skład Zarządu Spółki,
- 4) 15.01.2016 r. NWZ Enea SA odwołało ze składu Rady Nadzorczej następujących jej Członków: Sandrę Malinowską, Radosława Winiarskiego oraz Tomasza Gołębiowskiego,
- 5) 15.01.2016 r. NWZ Enea SA powołało w skład Rady Nadzorczej 4 nowych Członków Rady Nadzorczej w osobach: Piotra Kossaka - członka niezależnego, Rafała Bargiela, Piotra Mirkowskiego i Romana Stryjskiego,
- 6) 05.09.2016 r. do Spółki wpłynęło oświadczenie Ministra Energii o skorzystaniu przez Ministra Energii z uprawnienia do powołania na podstawie § 24 ust. 1 statutu Spółki członka Rady Nadzorczej w osobie Pawła Skopińskiego.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania, Rada Nadzorcza Spółki składa się z dziesięciu członków i działa w następującym składzie:

1. Małgorzata Niezgoda - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
2. Piotr Kossak\* - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Rafał Szymański - Sekretarz Rady Nadzorczej,
4. Rafał Bargiel - Członek Rady Nadzorczej,
5. Piotr Mirkowski - Członek Rady Nadzorczej,
6. Roman Stryjski - Członek Rady Nadzorczej,

- 7. Paweł Skopiński - Członek Rady Nadzorczej,
- 8. Sławomir Brzeziński - Członek Rady Nadzorczej,
- 9. Wojciech Klimowicz - Członek Rady Nadzorczej,
- 10. Tadeusz Mikłosz - Członek Rady Nadzorczej.

\* Członek Rady Nadzorczej spełniający kryterium niezależności, o którym mowa w § 22 ust. 7. Statutu Spółki.

### 3. Działalność Rady Nadzorczej Enea SA.

W 2016 roku Rada Nadzorcza IX kadencji odbyła 13 posiedzeń i podjęła 72 Uchwały (w tym 4 Uchwały w głosowaniu za pomocą poczty elektronicznej, zgodnie z § 6 ust. 6 Regulaminu Rady Nadzorczej Enea SA).

Działania nadzorcze i kontrolne Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2016 dotyczyły między innymi następujących zagadnień:

#### 1) Wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego:

W roku 2016 Rada Nadzorcza nie dokonywała wyboru biegłego rewidenta.

(Rada Nadzorcza dokonała w dniu 18.12.2014 r. wyboru firmy KPMG Audyt Sp. z o.o. Sp. k. jako biegłego rewidenta dla Enea SA na lata 2015-2017).

#### 2) Zatwierdzanie strategicznych planów wieloletnich Spółki:

W dniu 29.09.2016 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła dokument pn.: „Strategia Rozwoju Grupy Kapitałowej Enea w perspektywie do 2030 roku”. Jednocześnie, Rada Nadzorcza postanowiła, że traci moc dokument pn.: „Strategia Korporacyjna Grupy Kapitałowej Enea na lata 2014-2020. Aktualizacja 2015.”, zatwierdzony w dniu 27.08.2015 r.

#### 3) Zatwierdzanie rocznych planów rzeczowo-finansowych:

W roku 2016 Rada Nadzorcza nie zatwierdzała planów rzeczowo finansowych.

Plan rzeczowo-finansowy Enea SA na rok 2017 oraz Plan rzeczowo-finansowy Grupy Kapitałowej Enea na rok 2017 zostały zatwierdzone przez Radę Nadzorczą w dniu 17.01.2017 r.

#### 4) Opiniowanie wszelkich spraw przedkładanych przez Zarząd do rozpatrzenia Walnemu Zgromadzeniu:

a) W dniu 17.03.2016 r. Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła:

- Jednostkowe sprawozdanie finansowe Enea SA za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Enea SA w 2015 r.,
- Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Enea za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.,
- Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Enea w 2015 r.

b) W dniu 17.03.2016 r. Rada Nadzorcza:

- negatywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Spółki w sprawie pokrycia straty netto Enea SA za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. w kwocie 1 116 888 tys. zł (słownie: jeden miliard sto szesnaście milionów osiemset osiemdziesiąt osiem tysięcy złotych) z zysku wypracowanego w latach przyszłych,
- zarekomendowała Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w przedmiocie pokrycia straty netto Enea SA za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. w kwocie 1 116 888 tys. zł (słownie: jeden

miliard sto szesnaście milionów osiemset osiemdziesiąt osiem tysięcy złotych) z kapitału zapasowego Spółki.

- c) W dniu 12.05.2016 r. Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała i zarekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenie:
- Prezesowi Zarządu - Krzysztofowi Zamaszowi absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 01.01.2015 r. do 07.12.2015 r.,
  - Członkowi Zarządu - Pawłowi Orłowskiemu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 01.01.2015 r. do 07.12.2015 r.,
  - Członkowi Zarządu - Grzegorzowi Kinelskiemu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.,
  - Członkowi Zarządu - Dalidzie Gepfert absolutorium z wykonania przez nią obowiązków w okresie od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.,
  - delegowanemu do wykonywania czynności Prezesa Zarządu Spółki Członkowi Rady Nadzorczej Enea SA - Wiesławowi Piosikowi absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 07.12.2015 r. do 31.12.2015 r.

#### **5) Udzielenie Zarządowi wytycznych w sprawie regulaminu Zarządu Spółki oraz zatwierdzenie regulaminu Zarządu Spółki:**

W roku 2016 Rada Nadzorcza nie udzielała Zarządowi wytycznych w sprawie Regulaminu Zarządu Enea SA oraz nie rozpatrywała wniosków w sprawie zatwierdzenia zmian Regulaminu Zarządu Enea SA.

#### **6) Zatwierdzenie regulaminu organizacyjnego przedsiębiorstwa Spółki:**

W dniu 14.04.2016 r. Rada Nadzorcza Enea SA zatwierdziła zmiany w *Regulaminie organizacyjnym Przedsiębiorstwa Spółki*.

#### **7) Udzielenie Zarządowi zgody na dokonanie czynności:**

W 2016 r. Rada Nadzorcza udzieliła Zarządowi Spółki zgody na dokonanie następujących czynności:

- a) zawarcie umowy o współpracy w obszarze handlu hurtowego wraz z umowami wykonawczymi do umowy współpracy pomiędzy Enea SA a Enea Trading Sp. z o.o.,
- b) zwiększenie kwoty zwrotnych dopłat do kapitału Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. zaplanowanych w Planie rzeczowo-finansowym Enea SA na rok 2016,
- c) wyrażenie następczej zgody w trybie art. 17 § 2 Kodeksu spółek handlowych na objęcie przez Enea SA do 1.500.000 sztuk akcji Banku Ochrony Środowiska SA po cenie 10,00 zł za sztukę [łącznie wartość transakcji do 15.000.000,00 zł] w ramach subskrypcji nie mniej niż 1 i nie więcej niż 40.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii U Banku Ochrony Środowiska SA (BOŚ) o wartości nominalnej 10 zł każda w formie subskrypcji prywatnej, pod warunkiem uzyskania przez BOŚ w ramach subskrypcji kwoty nie mniejszej niż 400.000.000,00 zł,
- d) zawarcie umowy objęcia przez Enea SA 1.500.000 sztuk akcji Banku Ochrony Środowiska SA serii U po cenie emisyjnej 10,00 zł za sztukę, oraz opłacenia łącznej ceny za objęte akcje w wysokości 15.000.000,00 zł., zgodnie z warunkami Umowy Objęcia Akcji oraz zmianę warunku uzyskania przez Bank Ochrony Środowiska SA, w ramach subskrypcji kwoty nie mniejszej niż 400.000.000,00 zł, zawartego w uchwale nr 48/IX/2016 Rady Nadzorczej Enea SA, z dnia 21.06.2016 r., poprzez zastąpienie go warunkiem uzyskania przez Bank Ochrony Środowiska SA w ramach subskrypcji akcji serii U kwoty nie mniejszej niż 395.000.000,00 zł,
- e) współustanowienie przez Enea SA Fundacji „Polska Fundacja Narodowa”,
- f) zaciągnięcie przez Enea SA zobowiązania w postaci kredytów obrotowych w łącznej wysokości 450 mln zł,

- g) zawarcie umowy o stypendium,
- h) złożenie Oferty Wiążącej na nabycie 100% akcji Engie Energia Polska SA oraz nabycie 100% akcji Engie Energia Polska SA,
- i) zawiązanie spółki ElectroMobility Poland w formie spółki akcyjnej, dla prowadzenia działalności związanej z badaniami i analizami w zakresie rozwoju, promowania i upowszechniania elektromobilności w Polsce,
- j) realizacja inwestycji dotyczącej zaangażowania Enea SA w przygotowanie, budowę oraz eksploatację nowego bloku energetycznego o mocy około 1000 MW w lokalizacji Ostrołęka oraz zawarcie umowy inwestycyjnej pomiędzy Enea SA, Energa SA i Elektrownia Ostrołęka SA, a także zawarcie umów nabycia akcji / udziałów Elektrownia Ostrołęka SA,
- k) złożenie przez ENEA SA Conditional Binding Offer w Projekcie Merkury,
- l) zawarcie przez Enea SA umowy darowizny środków pieniężnych w wysokości 400.000,00 zł na rzecz Fundacji Enea,
- m) zawarcie Aneksu nr 3 do Umowy Wspólników zawartej w dniu 03.09.2014 roku pomiędzy Enea SA, PGE Polska Grupa Energetyczna SA, KGHM Polska Miedź SA oraz Tauron Polska Energia SA.

#### **8) Udzielenie Członkom Zarządu zgody na zajmowanie stanowisk we władzach innych spółek:**

W roku 2016 Rada Nadzorcza udzieliła zgody:

- a) Prezesowi Zarządu Enea SA – Mirosławowi Kowalikowi na zajmowanie stanowiska Członka Rady Nadzorczej spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” SA,
- b) Członkowi Zarządu Enea SA ds. Korporacyjnych – Wiesławowi Piosikowi na zajmowanie stanowiska Członka Rady Nadzorczej spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” SA, oraz Członka Rady Nadzorczej spółki Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o.,
- c) Członkowi Zarządu Enea SA ds. Finansowych – Mikołajowi Franzkowiakowi na zajmowanie stanowiska Członka Rady Nadzorczej spółki Enea Operator Sp. z o.o.,
- d) Członkowi Zarządu Enea SA ds. Handlowych – Piotrowi Adamczakowi na zajmowanie stanowiska Członka Rady Nadzorczej spółki Enea Wytwarzanie Sp. z o.o.

#### **Ponadto, Rada Nadzorcza przeprowadziła w szczególności następujące działania:**

1. przeprowadziła postępowanie kwalifikacyjne na stanowiska: Członka Zarządu ds. Finansowych Enea SA oraz Członka Zarządu ds. Handlowych Enea SA,
2. podjęła decyzję w sprawie zawarcia z Członkami Zarządu Enea SA Umów o świadczenie usług – kontrakty menadżerskie i Umów o zakazie konkurencji, ustalenia zasad wynagradzania Członków Zarządu Enea SA oraz ustalenia wysokości wynagrodzenia,
3. dokonała wyboru Wiceprzewodniczącego oraz Sekretarza Rady Nadzorczej Enea SA IX kadencji,
4. powołała członków Komitetu Rady Nadzorczej Enea SA ds. Audytu oraz Komitetu Rady Nadzorczej Enea SA ds. Nominacji i Wynagrodzeń,
5. przyjęła kierunkowy zakres i założenia audytu bieżącej działalności Grupy Enea oraz zapoznała się z podsumowaniem zarządczym zawierającym zwięzły opis najważniejszych ustaleń niniejszego audytu,
6. potwierdziła realizację *Wskaźników KPI Członków Zarządu Enea SA za rok obrotowy 2015*,
7. przyjęła Sprawozdanie Rady Nadzorczej Enea SA za rok obrotowy 2015 i postanowiła przedstawić je Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki,
8. zapoznała się ze Sprawozdaniem Komitetu ds. Audytu Rady Nadzorczej Enea SA z działalności w 2015 roku i w I połowie 2016 r.,
9. pozytywnie zaopiniowała Raport z realizacji planu promocji w zakresie działań sponsoringowych i CSR w Grupie Enea w 2015 r.,
10. pozytywnie zaopiniowała Plan Promocji dla Grupy Enea na 2017 r.,

11. zatwierdziła Roczny Plan Audytu na 2017 rok dla Grupy Enea oraz Budżet Pionu Zarządczego Audytu na 2017 rok.

**Rada Nadzorcza zapoznała się z informacjami Zarządu, w szczególności w sprawach dot.:**

1. wydatków na reklamę w mediach, sponsoring, działalność kulturalną, działalność społeczną i charytatywną Grupy Enea w latach 2013-2015,
2. wydatków na działania w zakresie usług consultingu PR oraz usług marketingowych,
3. bieżącej działalności Fundacji Enea,
4. oceny systemu kontroli wewnętrznej w Enea SA,
5. czynności audytowych prowadzonych przez Biuro Kontroli i Audytu w zakresie zagospodarowania UPS w Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. po przeprowadzonym audycie w obszarze UPS w 2014 roku,
6. zmiany modelu rozliczeń kontraktów menadżerskich w spółkach Grupy Kapitałowej Enea,
7. procesu renegotjacji umów długoterminowych na zakup praw majątkowych z OZE,
8. programów reorganizacyjnych prowadzonych w Enea Wytwarzanie Sp. z o.o., w tym informacji na temat aktualnego statusu projektu dotyczącego wydzielenia obszaru związanego z działalnością remontową,
9. aktualnego stanu budowy prognozy na Wiśle,
10. analizowanych przez Grupę Kapitałową Enea projektów inwestycyjnych w szczególności OZE,
11. nakładów inwestycyjnych zrealizowanych przez Enea Operator Sp. z o.o.,
12. usług na rzecz Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. świadczonych przez spółki, w których Enea Wytwarzanie posiada udziały/akcje,
13. szczegółowego rozliczenia audytu prawnego bieżącej działalności Grupy Kapitałowej Enea,
14. procesu sprzedaży Szpitala Uzdrawiskowego ENERGETYK Sp. z o.o.,
15. integracji Lubelski Węgiel „Bogdanka” SA do Grupy Enea,
16. współpracy spółek GK Enea z P.W. Biuro Serwis Sp. z o.o., w latach 2014 – 2016,
17. prowadzonych prac w zakresie opracowania dokumentu pn.: „Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej Enea w perspektywie do 2030 roku”,
18. korespondencji strony społecznej w sprawie planowanej zmiany struktury organizacyjnej Departamentu Zarządzania Zasobami Ludzkimi,
19. zakupu samochodów służbowych przez Spółki GK Enea w okresie od stycznia 2013 – do czerwca 2016 r.,
20. świadczeń dodatkowych udzielonych Członkom Zarządu spółek GK Enea w okresie od stycznia 2013 – czerwca 2016,
21. funkcjonowania obsługi prawnej w Grupie Enea,
22. obowiązków Członków Rady Nadzorczej odnoszących się do zachowania poufności,
23. kancelarii prawnych, które otrzymywały od spółek z Grupy Kapitałowej Enea w okresie od stycznia do lipca 2016 r. zlecenia prowadzenia spraw procesowych wraz z informacją w zakresie kosztów poniesionych przez te spółki w związku ze zleceniem prowadzenia wyżej wymienionych spraw,
24. funkcjonowania Centrum Usług Wspólnych.

**Rada Nadzorcza zapoznawała się na swoich posiedzeniach z bieżącymi informacjami na temat:**

- wyników ekonomiczno-finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Enea,
- realizacji projektu pn. „Budowa bloku energetycznego opalanego węglem kamiennym na parametry nadkrytyczne o mocy elektrycznej 1075 MWe brutto” realizowanego przez Enea Wytwarzanie SA,
- składów osobowych organów spółek zależnych Enea SA.

Działania Rady Nadzorczej Enea SA zostały udokumentowane w protokołach z posiedzeń Rady z 2016 r.

#### **4. Dokonane przez Radę powołania, odwołania i zawieszenia członków Zarządu w pełnieniu funkcji i oddelegowania członków Rady do pełnienia funkcji członków Zarządu.**

1. 30.12.2015 r. Rada Nadzorcza Enea SA podjęła uchwały o odwołaniu z dniem 07.01.2016 r. ze składu Zarządu Enea SA:
  - Dalidy Gepfert – Członka Zarządu ds. Finansowych,
  - Grzegorza Kinelskiego – Członka Zarządu ds. Handlowych,
2. 30.12.2015 r. Rada Nadzorcza Enea SA podjęła uchwałę o cofnięciu delegowania z dniem 07.01.2016 r. Członka Rady Nadzorczej Wiesława Piosika do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Enea SA,
3. 30.12.2015 r. Rada Nadzorcza Enea SA podjęła uchwałę w sprawie powołania ze skutkiem od dnia 07.01.2016 r. Mirosława Kowalika na stanowisko Prezesa Zarządu w Zarządzie Enea SA kolejnej kadencji, która rozpoczęła się w dniu 07.01.2016 r.,
4. 30.12.2015 r. Rada Nadzorcza Enea SA podjęła uchwałę w sprawie powołania ze skutkiem od dnia 07.01.2016 r. Wiesława Piosika na stanowisko Członka Zarządu ds. Korporacyjnych w Zarządzie Enea SA, kolejnej kadencji, która rozpoczęła się w dniu 07.01.2016 r.,
5. 30.12.2015 r. Rada Nadzorcza Enea SA podjęła uchwałę o delegowaniu z dniem 07.01.2016 r. Członka Rady Nadzorczej Sławomira Brzezińskiego do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu ds. Handlowych Enea SA, do czasu powołania nowego Członka Zarządu ds. Handlowych,
6. 21.01.2016 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały w przedmiocie powołania ze skutkiem od dnia 15.02.2016 roku:
  - Piotra Adamczaka na stanowisko Członka Zarządu ds. Handlowych,
  - Mikołaja Franzkowiaka na stanowisko Członka Zarządu ds. Finansowych,w Zarządzie Enea SA, kolejnej kadencji, która rozpoczęła się w dniu 07.01.2016 r.

#### **5. Komitety Rady Nadzorczej Enea SA**

Działania Rady Nadzorczej były wspomagane przez Komitety działające jako kolegialne ciała doradcze i opiniotwórcze Rady Nadzorczej, powołane spośród jej członków. W roku 2016 w ramach Rady Nadzorczej funkcjonowały następujące Komitety stałe:

- Komitet ds. Audytu,
- Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń.

#### a) Komitet ds. Audytu Rady Nadzorczej Enea SA

Od początku 2016 roku Komitet ds. Audytu Rady Nadzorczej Spółki IX kadencji działał w następującym składzie:

1. Radosław Winiarski - Przewodniczący,
2. Małgorzata Niezgoda - Członek,
3. Sławomir Brzeziński - Członek,
4. Tomasz Gołębiowski\* - Członek,
5. Wojciech Klimowicz - Członek.

\* Członek Rady Nadzorczej spełniający kryterium niezależności, o którym mowa w § 22 ust. 7. Statutu Spółki.

W 2016 roku dokonano następujących zmian w składzie Komitetu ds. Audytu:

- w dniu 15.01.2016 r. NWZ Enea SA odwołało Członków Rady Nadzorczej pełniących jednocześnie funkcje Członków Komitetu ds. Audytu: Radosława Winiarskiego i Tomasza Gołębiowskiego,
- w dniu 20.01.2016 r. Rada Nadzorcza powołała następujących Członków Komitetu ds. Audytu: Piotra Kossaka (członka Rady Nadzorczej spełniającego kryterium niezależności) i Romana Stryjskiego, powołanych do Rady Nadzorczej uchwałami NWZ Enea SA w dniu 15.01.2016 r.,
- w dniu 27.10.2016 r. Rada Nadzorcza Spółki uzupełniła skład Komitetu ds. Audytu o osobę Pawła Skopińskiego (powołanego do Rady Nadzorczej Enea SA w dniu 05.09.2016 r. na podstawie oświadczenia Ministra Energii).

Mając na uwadze powyższe zmiany, skład Komitetu ds. Audytu na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania przedstawia się następująco:

1. Małgorzata Niezgoda - Przewodnicząca,
2. Sławomir Brzeziński - Członek,
3. Wojciech Klimowicz - Członek,
4. Piotr Kossak\* - Członek,
5. Roman Stryjski - Członek,
6. Paweł Skopiński - Członek.

\* Członek Rady Nadzorczej spełniający kryterium niezależności, o którym mowa w § 22 ust. 7. Statutu Spółki.

W 2016 roku Komitet ds. Audytu odbył 7 posiedzeń i podjął 11 Uchwał, które dotyczyły, m.in.:

1. wyboru Przewodniczącego Komitetu ds. Audytu Rady Nadzorczej Enea SA,
2. audytu bieżącej działalności Enea SA,
3. pozytywnej oceny metod badania Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Enea SA za rok obrotowy kończący się 31.12.2015 r. oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Enea za rok obrotowy kończący się 31.12.2015 r.,
4. pozytywnej oceny metod przeglądu Skróconego Śródrocznego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Enea SA za okres od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r. i Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy kapitałowej Enea za okres od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.,
5. przyjęcia i przekazania Radzie Nadzorczej Enea SA Raportu nr 1/2016 z audytu oceny systemu kontroli wewnętrznej w Enea SA,
6. przyjęcia i przedłożenia Radzie Nadzorczej Enea SA *Sprawozdania Komitetu ds. Audytu Rady Nadzorczej Enea SA z działalności w 2015 r. oraz Sprawozdania Komitetu ds. Audytu Rady Nadzorczej Enea SA z działalności w I półroczu 2016 r.*,
7. pozytywnego zaopiniowania Roczego Planu Audytu na 2017 rok dla Grupy Enea oraz Budżetu Pionu Zarządczego Audytu na 2017 rok.



**Komitet ds. Audytu zapoznał się z informacjami Zarządu, w szczególności w sprawach dot.:**

1. sprawozdania z działalności audytu wewnętrznego w Grupie Enea za 2015 rok oraz sprawozdania z działalności audytu wewnętrznego w Grupie Enea za I półrocze 2016 r.,
2. raportu końcowego z audytu w zakresie realizacji umów przyłączeniowych,
3. raportu z obszaru zarządzania ryzykiem w Grupie Enea,
4. raportu końcowego z audytu w zakresie procesu zmiany sprzedawcy,
5. raportu końcowego z audytu dotyczącego przebiegu sprzedaży nieruchomości po Posterunku Energetycznym Wolin,
6. działań podjętych po audycie prawnym bieżącej działalności Grupy Kapitałowej Enea,
7. raportu z audytu w obszarze dodatkowych świadczeń członka Zarządu jednej ze spółek Grupy Kapitałowej Enea,
8. raportu z audytu w obszarze zlecenia usług prawnych zewnętrznym kancelariom prawnym w Spółce Enea Wytwarzanie oraz statusu rekomendacji po niniejszym audycie,
9. raportu końcowego z audytu zapewniającego projektu - budowa bloku energetycznego o mocy 1075 MW,
10. raportu z audytu dotyczącego współpracy spółek GK Enea ze spółką P.W. Biuro Serwis w okresie od stycznia 2014 do maja 2016 roku,
11. raportu z audytu w obszarze zarządzania działalnością szkoleniową w GK Enea w latach 2013 – 2016,
12. raportu z audytu procesu akwizycyjnego w obszarze OZE realizowanego w Enea SA oraz Enea Wytwarzanie Sp. z o.o.

Ponadto, w 2016 roku Komitet ds. Audytu odbył spotkania z przedstawicielami audytora zewnętrznego - KPMG Audyt Sp. z o.o., w ramach którego omówiono metody badania sprawozdań finansowych Enea SA i Grupy Kapitałowej Enea za rok obrotowy kończący się 31.12.2015 r. oraz metody przeglądów Śródrocznych sprawozdań finansowych Enea SA i Grupy Kapitałowej Enea za okres od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.

**b) Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Enea SA.**

Od początku 2016 roku Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki IX kadencji działał w następującym składzie:

1. Sandra Malinowska - Przewodnicząca Komitetu,
2. Rafał Szymański - Członek Komitetu,
3. Tadeusz Mikłosz - Członek Komitetu,
4. Tomasz Gołębiowski\* - Członek Komitetu.

\* Członek Rady Nadzorczej spełniający kryterium niezależności, o którym mowa w § 22 ust. 7. Statutu Spółki.

W 2016 roku dokonano następujących zmian w składzie Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń:

- w dniu 15.01.2016 r. NWZ Enea SA odwołało Członków Rady Nadzorczej pełniących jednocześnie funkcje Członków Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń: Sandrę Malinowską i Tomasza Gołębiowskiego,
- w dniu 20.01.2016 r. Rada Nadzorcza uzupełniła skład Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń o następujące osoby: Piotra Kossaka (członka Rady Nadzorczej spełniającego kryterium niezależności), Rafała Bargiela i Piotra Mirkowskiego, powołanych do Rady Nadzorczej uchwałami NWZ Enea SA w dniu 15.01.2016 r.

Na dzień 31.12.2016 r. skład Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki IX kadencji przedstawiał się następująco:

1. Rafał Szymański - Przewodniczący Komitetu,
2. Piotr Kossak\* - Członek Komitetu,
3. Rafał Bargiel - Członek Komitetu,
4. Tadeusz Mikłosz - Członek Komitetu,
5. Piotr Mirkowski - Członek Komitetu.

\* Członek Rady Nadzorczej spełniający kryterium niezależności, o którym mowa w § 22 ust. 7. Statutu Spółki.

W 2016 roku Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń odbył 8 posiedzeń i podjął 17 Uchwał. Przedmiotem posiedzeń Komitetu było przede wszystkim wypracowanie rekomendacji dla Rady Nadzorczej dotyczących:

- zawarcia z Członkami Zarządu umów o świadczenie usług – kontraktów menedżerskich i umów o zakazie konkurencji, ustalenia zasad wynagradzania i wysokości wynagrodzeń Członków Zarządu,
- potwierdzenia realizacji Wskaźników KPI Członków Zarządu Enea SA za rok obrotowy 2015,
- udzielenia zgody Członkom Zarządu Enea SA na zajmowanie stanowiska Członka Rady Nadzorczej w Spółkach Grupy Enea.

Ponadto, Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń:

- dokonał wyboru Przewodniczącego Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Enea SA,
- zapoznał się z informacją na temat zmiany modelu rozliczeń kontraktów menadżerskich zawieranych/zawartych w Enea SA oraz w spółkach Grupy Kapitałowej Enea,
- zarekomendował Radzie Nadzorczej katalog ogólnych celów zarządczych, determinujących poziom wynagrodzenia uzupełniającego członków Zarządu,
- przeprowadził dyskusję w zakresie kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu Enea SA.

## 6. Samoocena pracy Rady Nadzorczej.

W ocenie Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza Spółki w 2016 roku w sposób sumienny i rzetelny wypełniała swoje statutowe obowiązki dotyczące stałego nadzoru nad działalnością Spółki oraz Grupy Kapitałowej we wszystkich aspektach jej działalności. W skład Rady Nadzorczej wchodziły osoby posiadające różnorodne kompetencje oraz doświadczenie a jeden z Członków spełniał kryteria niezależności określone zasadami „Dobrych Praktyk spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych”.

Zakres, sposób działania oraz skład Rady Nadzorczej były zgodne z Kodeksem Spółek Handlowych, Statutem Spółki i Regulaminem Rady Nadzorczej.

Zakres zagadnień, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza w roku 2016 był bardzo szeroki, przy czym szczególną uwagę zwracano na uzyskiwane przez Spółkę i Grupę Kapitałową wyniki finansowe, a także na realizację najważniejszych projektów inwestycyjnych.

W związku z powyższym, Rada Nadzorcza zwraca się do Walnego Zgromadzenia Spółki z wnioskiem o udzielenie absolutorium jej Członkom z wykonania powierzonych obowiązków w 2016 roku.

**7. Informacja na temat oceny „Jednostkowego sprawozdania finansowego Enea SA za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.”, „Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Enea za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.”, „Sprawozdania Zarządu z działalności Enea SA i Grupy Kapitałowej Enea w 2016 r.” oraz wniosku Zarządu w sprawie propozycji podziału zysku netto za okres 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.**

Rada Nadzorcza działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych dokonała oceny sprawozdań, o których mowa w art. 395 § 2 pkt 1 i § 5, tj.:

1. Sprawozdania Zarządu z działalności Enea SA i Grupy Kapitałowej Enea w 2016 r.,
2. Jednostkowego sprawozdania finansowego Enea SA za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r. obejmującego zweryfikowane przez biegłego rewidenta:
  - jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 r. wskazujące tak po stronie aktywów jak i pasywów kwotę 18 217 925 tys. zł (osiemnaście miliardów dwieście siedemnaście milionów dziewięćset dwadzieścia pięć tysięcy złotych),
  - jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. zamykające się zyskiem netto w wysokości 620 243 tys. zł (sześćset dwadzieścia milionów dwieście czterdzieści trzy tysiące złotych) oraz pełnym dochodem w wysokości 652 474 tys. zł (sześćset pięćdziesiąt dwa miliony czterysta siedemdziesiąt cztery tysiące złotych),
  - jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, wskazujące zwiększenie kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2016 r. o kwotę 652 474 tys. zł (sześćset pięćdziesiąt dwa miliony czterysta siedemdziesiąt cztery tysiące złotych),
  - jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych wskazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 217 190 tys. zł (dwieście siedemnaście milionów sto dziewięćdziesiąt tysięcy złotych),
  - noty do jednostkowego sprawozdania finansowego obejmujące opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające,
3. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Enea za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku obejmującego zweryfikowane przez biegłego rewidenta:
  - skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 roku wskazujący tak po stronie aktywów jak i pasywów kwotę 24 536 519 tys. zł (dwadzieścia cztery miliardy pięćset trzydzieści sześć milionów pięćset dziewięćnaście tysięcy złotych),
  - skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów za okres 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r., zamykające się zyskiem netto w wysokości 848 913 tys. zł (osiemset czterdzieści osiem milionów dziewięćset trzynaście tysięcy złotych) oraz pełnym dochodem w wysokości 886 327 tys. zł (osiemset osiemdziesiąt sześć milionów trzysta dwadzieścia siedem tysięcy złotych),
  - skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016 r., wykazujące zwiększenie kapitału o kwotę 889 126 tys. zł (osiemset osiemdziesiąt dziewięć milionów sto dwadzieścia sześć tysięcy złotych),
  - skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 518 123 tys. zł (pięćset osiemnaście milionów sto dwadzieścia trzy tysiące złotych),
  - noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, obejmujące opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z Opinią i Raportem biegłego rewidenta przeprowadzonego przez firmę KPMG Audytyt Sp. z o.o. Sp. k., a także po wnikliwym rozpatrzeniu ww. dokumentów oceniła, że Jednostkowe sprawozdanie finansowe Enea SA za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r., Sprawozdanie Zarządu z działalności Enea SA i Grupy Kapitałowej Enea w 2016 r. oraz Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Enea za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku

pozostają w zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym. Rada Nadzorcza rekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Enea SA ich rozpatrzenie i zatwierdzenie.

Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Spółki w sprawie propozycji podziału zysku netto za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. w kwocie 620 243 tys. zł w następujący sposób:

- wypłata dywidendy dla akcjonariuszy – 110.360.644,50 zł na poziomie ok. 17,8% zysku netto,
- zwiększenie kapitałów rezerwowych z przeznaczeniem na finansowanie inwestycji – 509.882.355,50 zł.

## **8. Ocena sytuacji Spółki wraz z oceną systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.**

Spółka Enea SA uzyskała dodatni wynik finansowy netto w 2016 roku, który wyniósł 620.243 tys. zł. i był wyższy od wyniku osiągniętego w roku ubiegłym o 1.737.131 tys. zł. Główną przyczyną takiego odchylenia było poniesienie straty netto w 2015 roku, spowodowanej dokonaniem odpisu z tytułu utraty wartości udziałów Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. na kwotę 2.089.754 tys. zł. Wskaźnik rentowności netto ukształtował się w 2016 roku na poziomie 11,4% (w 2015 roku -20,6%), a stopa zwrotu z kapitału własnego wyniosła 5,7% (w 2015 roku -10,9%).

W 2016 r. całkowita sprzedaż energii detalicznym odbiorcom końcowym wyniosła 16,7 TWh. Liczba odbiorców końcowych według stanu na 31 grudnia 2016 r. wynosiła około 2,4 mln i utrzymana jest na poziomie porównywalnym do lat poprzednich.

Spółka Enea SA w 2016 roku dysponowała środkami finansowymi gwarantującymi obsługę wszystkich bieżących wydatków związanych z działalnością Spółki. Saldo dostępnych środków pieniężnych umożliwiło elastyczne realizowanie bieżących zobowiązań.

Odzwierciedleniem działań realizowanych przez Spółkę w 2016 r. są najważniejsze projekty inwestycyjne oraz inicjatywy przeprowadzone w poszczególnych obszarach, w ramach których Spółka funkcjonuje:

### **Obszar Wydobycia:**

- pozyskanie nowych koncesji:
  - wykupienie prawa do korzystania z informacji geologicznej złoża „Ostrów”,
  - zakończenie prac wiertniczych przy otworach badawczych obszaru „Ostrów”,
- utrzymanie parku maszynowego - zakup i montaż maszyn oraz urządzeń, m.in. modernizacja wag zbiornikowych, spagoladwarek, maszyn podwieszanych Bevex oraz remonty okresowe wagonów, zakup tam wentylacyjnych oraz zespołu podajników taśmowych,
- inne inwestycje rozwojowe i odtworzeniowe:
  - wykonanie 23,8 km nowych wyrobisk,
  - centralna klimatyzacja pola Bogdanka – zakończenie budowy instalacji oraz wszystkich obiektów centralnej klimatyzacji pola Bogdanka,
  - rozbudowa obiektu unieszkodliwiania odpadów wydobywczych w Bogdance – uzyskanie pozwolenia oraz wykupienie działki,
  - zakończenie rozbudowy sieci elektroenergetycznych, a także modernizacji obiektów rozdzielni i stacji 110/6 kV - stacja 110/6 kV GSTR w Bogdance, Stefanowie i Nadrybiu,
  - kontynuacja rozbudowy sieci elektroenergetycznych, a także modernizacja obiektów rozdzielni i stacji 110/6 kV w Nadrybiu.

### **Obszar Wytwarzania:**

- kontynuacja budowy bloku energetycznego na parametry nadkrytyczne opalanego węglem kamiennym o mocy 1.075 MWe,
- przekazanie do eksploatacji farmy wiatrowej Baczyna o mocy 14,1 MW,
- uzyskanie pozwolenia na użytkowanie i przekazanie do eksploatacji instalacji katalitycznego odazotowania spalin (SCR) dla bloku nr 1,
- kontynuacja zabudowy instalacji SCR dla bloków nr 4-8,
- rozpoczęcie modernizacji ujęcia wody chłodzącej – tymczasowy próg stabilizujący na rzece Wiśle,
- rozpoczęcie zabudowy instalacji SCR wraz z modernizacją elektrofiltrów dla bloków nr 9 i 10 w ramach programu modernizacji bloków 2 x 500 MW,
- budowa oczyszczalni ścieków deszczowo-przemysłowych,
- kontynuacja zabudowy instalacji odsiarczania spalin kotłów K7 i K8.

### **Obszar Dystrybucji:**

- zakończenie realizacji szeregu inwestycji na wysokim i średnim napięciu związanych z rozbudową, automatyzacją i modernizacją stacji oraz sieci elektroenergetycznych:
  - budowa: GPZ Śmiłowo wraz z liniami zasilającymi WN,
  - przebudowa: GPZ Załom, GPZ Tanowska, GPZ Niemierzyn, GPZ Pniewy, GPZ Stargard Wschód oraz GPZ Chojnice Kościerska,
  - budowa linii napowietrznej WN Łobez – Resko, budowa linii kablowej WN Świnoujście – Warszów oraz budowa linii kablowej WN Bema – Nadolnik,
  - przebudowa linii napowietrznych WN: Miłosław – Środa, Szamotuły – Wronki, Żnin – Pakość, Stęszew – Kościan, Pniewy – Sieraków, Budziechów – Zakładowa Żary, Kluczewo – Przytze – Barlinek – Mostkowo, Skwierzyna – Międzyrzecz, Jasiniec – Bydgoszcz Wschód,
- usprawnienie procesów przyłączeniowych oraz zmniejszenie negatywnego wpływu wykorzystywanych urządzeń elektroenergetycznych na środowisko,
- rozwój narzędzi informatycznych wspomagających zarządzanie siecią.

### **Obszar Obrotu:**

#### **1. Handel Hurtowy:**

- opracowanie i wdrożenie metodologii oraz narzędzia do konstruowania krzywych terminowych dla gazu ziemnego na rynku polskim,
- opracowanie metodyki oceny i oszacowania poziomu ryzyka wzrostu i spadku ceny energii elektrycznej w okresie ofertowania i zabezpieczania oferty na rynku hurtowym wraz z przypisaniem szacowanego prawdopodobieństwa zmiany cen,
- opracowanie i wdrożenie modelu cenowych ścieżek długoterminowych dla produktów notowanych na rynkach hurtowych,
- zakończenie procesu hedgingu energii elektrycznej, praw majątkowych oraz uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> na potrzeby hurtowych portfeli spółek GK Enea przy jednoczesnym osiągnięciu korzystnego (względem benchmarku do rynku) wyniku finansowego na poziomie 14,7 mln zł,
- dostosowanie umów na dostawy biomasy do znowelizowanej ustawy o OZE,
- kontraktacja dostaw paliw pod planowaną produkcję energii elektrycznej na rok 2017 z uwzględnieniem pozycji otwartej wynikającej z zapotrzebowania dla bloku 11.

## 2. Handel Detaliczny:

- uruchomienie programu lojalnościowego dla Klientów (Strefa Zakupów),
- wprowadzenie do oferty nowych produktów dla gospodarstw domowych m.in. ENERGIA+ Fotowoltaika oraz ENERGIA+ Fachowiec,
- rozszerzenie portfolio produktowego w zakresie paliwa gazowego oraz wdrożenie nowych produktów dla Klientów biznesowych: ENERGIA+ Index oraz ENERGIA+ Professional,
- przeprowadzenie kampanii reklamowych i okresowych akcji promocyjnych skierowanych do segmentów GD i C komunikujących ofertę,
- badanie satysfakcji i jakości obsługi Klienta,

## 3. Obsługa Klienta:

- zakończenie procesu migracji danych Klientów do centralnego systemu bilingowego – SKOK-O, SKOK-D,
- uruchomienie Elektronicznego Biura Obsługi Klienta dla wszystkich Klientów,
- zakończenie postępowania na wybór wykonawcy wydruku masowego (obniżenie kosztów wydruku),
- otwarcie zmodernizowanego zabytkowego biurowca wraz z Biurem Obsługi Klienta w centrum Szczecina,
- zmodernizowanie biur obsługi klienta zgodnie z Księgą Tożsamości GK Enea w Inowrocławiu, Nowej Soli, Pile, Stargardzie, Szamotułach oraz Zielonej Górze,
- uruchomienie nowych podserwisów wszystkich Spółek GK Enea w serwisie internetowym Grupy Enea,
- zakończenie procesu zakupowego nowej multikanalowej platformy contact center.

Ponadto, do istotnych działań zrealizowanych w 2016 roku wspierających Strategię Grupy Kapitałowej Enea należy zaliczyć m.in.:

- opracowanie nowej Strategii Rozwoju Grupy Kapitałowej Enea w perspektywie do 2030 roku,
- podpisanie przez Narodowe Centrum Badań Jądrowych, Politechnikę Warszawską, Enea SA, Energa SA, PGE Polska Grupa Energetyczna SA oraz Tauron Polska Energia SA listu intencyjnego dotyczącego wspólnych działań na rzecz rozwoju, promowania i upowszechniania elektromobilności w Polsce oraz rozwoju przemysłu związanego z tym obszarem,
- powołanie przez PGE Polska Grupa Energetyczna SA, Energa SA, Enea SA oraz Tauron Polska Energia SA spółki ElectroMobility Poland SA,
- złożenie przez Enea SA, PGE Polska Grupa Energetyczna SA, Energa SA oraz PGNiG Termika SA wstępnej, niewiążącej oferty na zakup akcji i udziałów w spółkach należących do EDF w Polsce,
- podpisanie przez Enea SA z Węglkoksem SA i Towarzystwem Finansowym Silesia Sp. z o.o. listu intencyjnego wyrażającego wstępne zainteresowanie zaangażowaniem finansowym w Katowicki Holding Węglowy lub aktywa KHW,
- podpisanie przez Enea SA, Energa SA i Elektrownia Ostrołęka SA umowy inwestycyjnej dotyczącej realizacji projektu polegającego na przygotowaniu, budowie i eksploatacji bloku energetycznego opalanego węglem kamiennym klasy 1.000 MW w Ostrołęce (Ostrołęka C),
- podpisanie przez Enea SA z ENGIE International Holdings B.V. warunkowej umowy zakupu 100% akcji spółki ENGIE Energia Polska będącej właścicielem Elektrowni Połaniec,
- przedłużenie przez Prezesa URE dla Enea Operator Sp. z o.o. terminu ważności koncesji na dystrybucję energii elektrycznej do 1 lipca 2030 r.,
- podpisanie przez Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. z konsorcjum firm Mitsubishi Hitachi Power Systems Europe i Polimex-Mostostal SA aneksu terminowego do umowy budowy bloku energetycznego

1.000 MW w Elektrowni Kozienice, przedłużającego termin realizacji inwestycji do dnia 19 grudnia 2017 r.

W ocenie Rady Nadzorczej w 2016 r. w Enea SA podjęto działania, które przyczyniły się do wzmocnienia systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem.

Zgodnie z najlepszymi praktykami rynkowymi, w Enea SA dokonano oceny systemu kontroli wewnętrznej. Podstawowym celem przedmiotowej oceny był przegląd systemu kontroli wewnętrznej na poziomie Spółki w oparciu o sprawdzoną metodykę COSO I i powszechnie przyjęte standardy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.

W ocenie Rady Nadzorczej w Spółce wdrożono mechanizmy, które są przykładami najlepszych praktyk w obszarze kontroli wewnętrznej.

**W obszarze środowiska kontroli wewnętrznej warto wymienić m.in. działania podjęte w celu wdrożenia w Spółkach GE, w tym w Enea SA, Systemu Okresowych Ocen Pracowników, realizowane w ramach Projektu „Polityka Personalna GE”:**

1. Według stanu na dzień 31.12.16 r. System Okresowej Oceny Pracowników w Enea SA jest zaprojektowany, trwa etap przygotowania do wdrożenia na „środowisku produkcyjnym”.
2. Zmiany operacyjne przy realizacji projektu „Polityka Personalna GK Enea”, wdrażane są na bieżąco w miarę potrzeb, np. modyfikacja koncepcji biznesowej dla SOOP w grudniu 2016 r., zmiany w składzie Zespołu projektowego itd.
3. Harmonogram wdrożenia Systemu Okresowych Ocen Pracowników jest realizowany terminowo:
  - a. Oddanie narzędzia IT wspomagającego proces oceny pracowników przez jego Wykonawcę oraz testy tego narzędzia postronnie Zespołu HR, powinny zakończyć się do 30.03.17 r.
  - b. Kolejnym etapem będą szkolenia dla pracowników oraz „próbna” ocena pracownicza, co powinno rozpocząć się w II kwartale 2017 r.
  - c. Zakłada się, że pełen cykl ocen pracowników na „środowisku produkcyjnym” przeprowadzony będzie w 2018 r.
4. W ramach Koncepcji biznesowej dla Systemu Okresowych Ocen Pracowników zdefiniowano odpowiedzialność dla poszczególnych uczestników procesu (tj. pracownik, przełożony, przełożony wyższego szczebla, HR Business Partner, Administrator).
5. Zaprojektowano również mechanizmy kontrolne w systemie SAP umożliwiające m.in.: automatyzację monitorowania terminów oceny, obsługę indywidualnych sytuacji (np. zmiana stanowiska pracownika, zmiana przełożonego), raportowanie / analiza wyników oceny pracowników.
6. W odniesieniu do monitorowania / raportowania wartości wydatków ponoszonych na realizację projektu „Polityka Personalna GK Enea” podjęte zostaną działania służące usprawnieniu mechanizmów kontrolnych.

**W obszarze identyfikacji i oceny ryzyka zwrócono uwagę m.in. na następujące kwestie:**

1. Kontynuowanie w 2016 r. prac związanych z optymalizacją Procesu ERM w Grupie Enea, w tym w Enea SA. Podjęte działania były związane przede wszystkim z aktualizacją regulacji wewnętrznych oraz z modyfikacją sposobu raportowania nt. ryzyk korporacyjnych. Powyższe pozwoliło na uszczegółowienie metodyki postępowania w ramach poszczególnych etapów Procesu ERM w celu standaryzacji prac wśród uczestników tego procesu (a jednocześnie na wykonanie zaleceń audytorów wewnętrznych wydanych w 2015 r.).
2. Opracowanie skonsolidowanej mapy ryzyk korporacyjnych.
3. Zmodyfikowanie zgodnie z zaleceniami Komitetu Ryzyka Grupy Enea z kwietnia 2016 r., modelu raportowania nt. Ryzyk Kluczowych w Grupie Enea, w tym w Enea SA Raport z obszaru zarządzania ryzykiem korporacyjnym został zawężony do informacji kluczowych, wymagających przyjęcia do wiadomości lub podjęcia decyzji przez Komitet Ryzyka Grupy Enea. Do informacji takich zalicza się, m.in.:
  - wystąpienie istotnych odchyłeń przy realizacji planu postępowania z ryzykiem, określonego w Karcie Ryzyka (harmonogram / budżet),

- istotne zwiększenie prawdopodobieństwa materializacji lub potencjalnego skutku materializacji ryzyka,
- przekroczenie akceptowalnego i/lub tolerowanego poziomu wskaźników KRI określonych w Karcie Ryzyka,
- powstanie istotnych incydentów lub materializacji ryzyk uwzględnionych w Wykazie Ryzyk Kluczowych.

W 2016 r. zaraportowano łącznie 13 ww. przypadków.

4. Monitorowanie Ryzyk Kluczowych w 2016 r. w Enea SA realizowanych na podstawie zasad określonych w Procedurze ERM oraz w Metodyce ERM.
5. Podjęcie prac w celu wdrożenia narzędzia IT, wspierającego proces zarządzania ryzykiem korporacyjnym: przeprowadzono postępowanie przetargowe, wybrano Wykonawcę, tj. PBSG Sp. z o.o., uzgodniono koncepcję biznesową. Wdrożenie narzędzia IT na „środowisku produkcyjnym” planowane jest na 2017 r.
6. Obniżenie w obszarze zarządzania ryzykiem kredytowym Progu Istotności kwalifikującego klientów do objęcia indywidualną oceną ryzyka kredytowego: z 15 do 10 GWh wolumenu oferty, a także wprowadzenie do procesu sprzedaży energii elektrycznej i gazu automatycznego mechanizmu kontrolnego pozwalającego na identyfikację potencjalnych klientów z przedziału od 1 do 10 GWh będących dłużnikami w bazie KRД (Krajowego Rejestru Dłużników), którzy każdorazowo powinni także podlegać indywidualnej ocenie ryzyka kredytowego.

Na rok 2017 planowane są dalsze działania w tym zakresie mające na celu uszczelnienie procesu również w odniesieniu do dłużników Enea (ujawnionych w SKOK-O), a także dotyczące monitorowania zabezpieczeń i objęcia automatycznymi mechanizmami kontroli kolejnych grup dłużników.

7. Podjęcie prac nad wdrożeniem narzędzia IT wspierającego proces zarządzania ryzykiem kredytowym: przeprowadzono postępowanie przetargowe, wybrano Wykonawcę, tj.: Deloitte Advisory Sp. z o.o. i uzgodniono koncepcję biznesową. Wdrożenie narzędzia IT na „środowisku produkcyjnym” planowane jest na II połowę 2017 r.

**W zakresie mechanizmów kontrolnych zwrócono uwagę m.in. na następujące kwestie:**

1. Zaprojektowanie mechanizmów kontrolnych służących realizacji testów Planu Ciągłości Działania w spółkach Grupy Enea, w tym w Enea SA.
2. Implementację istotnych mechanizmów kontrolnych, tj. harmonogramu wdrożenia rekomendacji z testów BCM, rozpoczętą pod koniec 2016 r.
3. Bieżącą aktualizację „Polityki Zarządzania Ciągłością Działania w Grupie Enea”, „Metodyki Zarządzania Ciągłością Działania w Grupie Enea” oraz Planu Ciągłości Działania Enea SA - z zastrzeżeniem dotyczącym aktualizacji Procedur Awaryjnych Zespołów Awaryjnych. Należy kontynuować zapoczątkowane pod koniec 2016 r. działania w celu zapewnienia cyklicznego / kwartalnego przeglądu tej dokumentacji.
4. Formalne zdefiniowanie odpowiedzialności za realizację zadań w obszarze testów Planu Ciągłości Działania - szczegółowy podział zadań zawarty w „Metodyce Zarządzania Ciągłością Działania w Grupie Enea”, zatwierdzonej w grudniu 2016 r. z datą obowiązywania od stycznia 2017 r.
5. Zidentyfikowane słabości w systemie kontroli wewnętrznej mogą mieć wpływ na skuteczny przepływ informacji między uczestnikami procesu testów BCM w Spółce. Będą one eliminowane dla usprawnienia badanego obszaru w przyszłości.
6. Wprowadzenie do procesu sprzedaży energii elektrycznej i gazu automatycznych mechanizmów kontrolnych pozwalających na identyfikację potencjalnych klientów z przedziału od 1 do 10 GWh będących dłużnikami w bazie KRД (Krajowego Rejestru Dłużników), którzy każdorazowo powinni także podlegać indywidualnej ocenie ryzyka kredytowego.
7. Zaprojektowanie i stosowanie mechanizmów kontrolnych służących wdrożeniu Systemu Compliance.
8. Aktualizację „Polityki Compliance”. Należy zaktualizować regulacje wewnętrzne powiązane z Polityką, głównie pod kątem dostosowania do obowiązującej struktury organizacyjnej.



9. Formalne zdefiniowanie odpowiedzialności za realizację i nadzór nad Polityką Compliance w Enea SA. Uporządkowania wymaga kwestia zdefiniowania odpowiedzialności za realizację procesu aktualizacji aktów normatywnych w Spółce w wyniku zmian w przepisach powszechnie obowiązujących. Należy również określić odpowiedzialność za koordynację / nadzór nad wdrożeniem Systemu Compliance w pozostałych Spółkach Grupy Enea.

**W obszarze informacji i komunikacji zwrócono uwagę m.in. na:**

1. Zaprojektowanie i stosowanie mechanizmów kontrolnych służących do realizacji giełdowych obowiązków informacyjnych Enea SA w zakresie raportowania Informacji Poufnych.
2. Aktualizację „Księgi Obowiązków Informacyjnych Enea SA”.
3. Formalne zdefiniowanie odpowiedzialności za realizację poszczególnych zadań w procesie raportowania Informacji Poufnych.
4. Potrzebę uporządkowania kwestii wyznaczania przez Zarządy Spółek Grupy Enea Koordynatorów do współpracy z Biurem Relacji Inwestorskich w Enea SA.

**W zakresie ostatniego elementu modelu COSO I, tj. monitorowanie i nadzór, zidentyfikowano m.in.:**

1. Funkcjonowanie Komitetu ds. Audytu Rady Nadzorczej i współpraca z audytem wewnętrznym.
2. Działania audytu wewnętrznego w oparciu o zatwierdzony plan audytu na 2016 r.
3. Umieszczenie audytu wewnętrznego w strukturze organizacyjnej (raportowanie funkcjonalne do Komitetu ds. Audytu Rady Nadzorczej), cykliczne spotkania Biura Kontroli i Audytu z Zarządem i Komitetem ds. Audytu.
4. Opracowanie Zasad obiegu informacji w zakresie Kontroli Zewnętrznych w Grupie Enea, które opisują sposób postępowania w przypadku kontroli prowadzonych przez jednostkę kontrolującą w Spółkach i stanowią Akt Pochodny Grupy Enea zgodnie z art. 26 ust. 3. Kodeksu Grupy Enea.

W opinii Rady Nadzorczej istotnym elementem systemu kontroli wewnętrznej jest działanie Komitetu ds. Audytu, który był odpowiedzialny m.in. za monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej oraz skuteczności systemów: kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem.

Komitet Audytu w okresie sprawozdawczym w szczególności:

- odbywał spotkania z audytorem zewnętrznym i Zarządem, w ramach których omawiał roczne i śródroczne sprawozdania finansowe, spójność polityki rachunkowości stosowanej w Grupie Kapitałowej i jej zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej,
- odbywał regularne spotkania z audytorem wewnętrznym, w ramach których omawiał ustalenia i rekomendacje zgłaszane przez audyt wewnętrznego oraz monitorował reakcję Zarządu Spółki na powyższe,
- uczestniczył w procesie tworzenia rocznego planu audytu,
- opiniował i przedstawiał do zatwierdzenia Radzie Nadzorczej projekty rocznego planu audytu oraz budżetu jednostki audytu.

Ważnym w ocenie Rady Nadzorczej elementem systemu kontroli wewnętrznej jest również funkcja audytu wewnętrznego, realizowana przez Pion Zarządczy Audytu.

Audyt wewnętrzny w Enea SA podlegał funkcjonalnie Komitetowi ds. Audytu, raportując wyniki audytów równolegle do Zarządu i Komitetu ds. Audytu. W celu zapewnienia właściwego stopnia niezależności funkcji audytu, Rada Nadzorcza zatwierdzała roczny plan audytu, roczny budżet jednostki audytu oraz w przypadku takiej konieczności wyrażała opinię na temat wyboru, powołania lub odwołania szefa działu audytu wewnętrznego. W związku z decyzją podjętą w IV kwartale 2015 r. przez Zarząd Enea SA o rozszerzeniu Grupy Kapitałowej Enea o Spółkę Lubelski Węgiel „Bogdanka” SA (LWB) konieczne jest włączenie tej Spółki do Pionu Zarządczego Audytu.

**W obszarze zarządzania ryzykiem, Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła zakres prowadzonych prac obejmujący w szczególności:**

- aktualizacje kompletu dokumentacji regulującej obszar zarządzania ryzykiem korporacyjnym, walutowym i stopy procentowej, kredytowym, płynności, towarowym, a także Polityki zarządzania ciągłością działania wraz z metodyką,
- dalszą informatyzację obszaru zarządzania ryzykiem (wybór i ustalenie koncepcji biznesowej narzędzi IT wspierających proces zarządzania ryzykiem kredytowym oraz korporacyjnym),
- zatwierdzenie strategii działań mitygujących dla poszczególnych ryzyk kluczowych wraz ze wskaźnikami służącymi do śledzenia zmian ekspozycji na ryzyka,
- monitoring i cykliczne raportowanie w zakresie ryzyk korporacyjnych, w szczególności dot. statusu realizacji działań mitygujących i poziomów wskaźników służących do śledzenia zmian ekspozycji na ryzyka,
- cykliczne raportowanie w zakresie ryzyk finansowych – śledzenie wyprzedzające mierników finansowych oraz limitów na ekspozycję / na ryzyko i podejmowanie na ich podstawie decyzji biznesowych,
- dalsze rozszerzenie zakresu credit-scoringu największych kontrahentów Enea (w tym dłużników) pozwalającego na:
  - ograniczenie ryzyka kredytowego, tj. prawdopodobieństwa poniesienia przez Grupę strat finansowych na skutek niewypelnienia przez kontrahentów zobowiązań umownych,
  - utrzymanie poprawionego wskaźnika skonsolidowanych należności przeterminowanych – 18,70% w 2015 r. i 19,19% w 2016 r. vs 29,53% w 2014 r.,
- zatwierdzenie strategii zarządzania ryzykiem stopy procentowej na rok 2016 w Grupie Enea oraz strategii zarządzania ryzykiem walutowym dotyczących: zarządzania portfelem uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> oraz zakupu paliwa biomasowego,
- przeprowadzenie cyklu procesu BCM w Grupie Enea (analiza BIA, analiza ryzyka niedostępności zasobów do realizacji procesów krytycznych, opracowanie i zatwierdzenie Planów Ciągłości Działania w Enea SA, Enea Operator i Enea Trading),
- aktualizację polityki ubezpieczeniowej oraz przystąpienie Spółek Grupy Kapitałowej Enea do Towarzystwa Ubezpieczeń Wzajemnych Polskiego Zakładu Ubezpieczeń Wzajemnych.

Zaimplementowany w GK Enea model zarządzania ryzykiem zakłada kompleksowe ujęcie przedmiotu zarządzania ryzykiem, określając szczegółowe zasady identyfikacji i oceny ryzyk, monitorowanie ekspozycji na ryzyko oraz przygotowywania i monitorowania planów postępowania z ryzykami kluczowymi dla Spółki. Przyjmowane zasady wyznaczane są w oparciu o najwyższe standardy zarządcze i zgodne są z najlepszymi praktykami rynkowymi obowiązującymi w tej dziedzinie.

W toku badania systemu kontroli wewnętrznej w zakresie zarządzania ryzykiem i ciągłości działania Spółka zidentyfikowała obszary, w których możliwe jest usprawnienie już istniejących mechanizmów kontroli wewnętrznej.

**W obszarze *compliance* podjęto następujące działania:**

Enea SA w 2016 roku kontynuowała wcześniej rozpoczęty proces tworzenia i wdrażania *Polityki Compliance Grupy Enea* (Polityka Compliance). Będąc spółką publiczną, Enea SA w należyty sposób dba o transparentność i przejrzystość swojego działania, jak i promowanie pozytywnych wzorców etycznych. Uwzględniając oczekiwania swoich akcjonariuszy, a także mając na względzie potrzeby otoczenia biznesowego, ciągle doskonali wdrożony w 2016 roku obszar zarządzania ryzykiem braku zgodności (*compliance*), co stanowi istotny element odpowiedzialnego zarządzania.

Nadrzędnym celem *Polityki Compliance Grupy Enea*, która weszła w życie od 1 stycznia 2016 r. jest osiągnięcie i utrzymanie takiego poziomu organizacyjnego, aby zapewnić maksymalny możliwy stopień eliminacji potencjalnych zagrożeń, jakie mogą wystąpić w organizacji w wyniku niedostosowania działalności do przepisów prawa i obowiązujących standardów.

Postanowieniami Polityki Compliance objęci są wszyscy pracownicy, a jej zakres obejmuje m.in. promowanie etycznych zachowań, uświadamianie Pracownikom Grupy Enea wymagań wynikających z przepisów prawa i regulacji wewnętrznych, a także zapewnienie, że potencjalny konflikt lub istniejący konflikt interesów zostanie zidentyfikowany na możliwie wczesnym etapie. Ponadto, w Polityce Compliance zdefiniowane zostały standardy etycznego postępowania w relacjach z klientami i z partnerami biznesowymi Spółki.

Istotnym elementem budującym Politykę Compliance są również wdrożone wcześniej Kodeksy Etyki oraz Wartości Grupy Kapitałowej Enea, które stanowią zbiór formalnych zasad, które są istotne w pracy i które propagują przestrzeganie etycznych zachowań, jak również wyznaczają wzorce postępowania dla pracowników Grupy Enea.

W Grupie została również powołana Komisja ds. Kodeksu Etyki Grupy Kapitałowej Enea, która stoi na straży przestrzegania wartości etycznych. Do zadań Komisji należy rozpatrywanie wszelkich spraw opisanych w aktach normatywnych Spółki, które dotyczą kwestii etycznych zgłaszanych zarówno przez pracowników, jak i kontrahentów.

W 2016 roku w celu rozpropagowania znajomości zasad Polityki Compliance, a także regulacji z zakresu przyjmowania i wręczania upominków, uruchomiono dla pracowników Grupy program obowiązkowych szkoleń e-learningowych. Powyższe miało na celu podniesienie wiedzy i świadomości pracowników na temat ryzyka braku zgodności oraz w zakresie przestrzegania zasad etyki zawodowej. Każdy nowy pracownik objęty jest również zakresem tych szkoleń.

Rada Nadzorcza Spółki oceniając skuteczność zastosowanych narzędzi z tego obszaru, pozytywnie ocenia działania w zakresie wdrożenia kompleksowych rozwiązań w zakresie wzmocnienia systemu kontroli wewnętrznej, jak i compliance, zwracając uwagę, iż ich realizacja wpisuje się w wypełnianie przez Spółkę zasad zawartych w znowelizowanym zbiorze: „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” przyjętych przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

## **9. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.**

Mając na uwadze wymóg określony w zasadzie II.Z.10.3 ujętej w zbiorze „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, zgodnie z którą poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwykłemu walnemu zgromadzeniu ocenę sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Rada Nadzorcza dokonała w roku 2016 (do daty zatwierdzenia niniejszego sprawozdania) analizy sposobu wykonywania przez Enea SA:

- obowiązków informacyjnych w zakresie publikacji w Elektronicznej Bazie Informacji raportów bieżących dotyczących przypadków incydentalnego złamania lub odstępiania od stosowania poszczególnych zasad ładu korporacyjnego,
- obowiązków informacyjnych w zakresie publikacji w ramach rocznych sprawozdań zarządu z działalności oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego,
- obowiązków informacyjnych w zakresie ujawniania określonych informacji na internetowej stronie korporacyjnej Enea SA.

W ramach przeprowadzonej analizy uwzględniono m.in. następujące dokumenty, informacje oraz okoliczności:

- raport bieżący nr 1/2016 z dnia 2 marca 2016 r. dotyczący zakresu stosowania „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”,
- opublikowane w 2016 r. raporty roczne za 2015 r. zawierające w ramach sprawozdań zarządu oświadczenie Zarządu Enea SA o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego zapisanych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”,

- projekty raportów rocznych za 2016 r. zawierające w ramach sprawozdań zarządu oświadczenie Zarządu Enea SA o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego zapisanych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”,
- informacje zamieszczone na internetowej stronie korporacyjnej Enea SA dotyczące ładu korporacyjnego,
- faktyczny stan stosowania w Enea SA zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

Po zapoznaniu się z wyżej wymienionymi dokumentami oraz informacjami Rada Nadzorcza stwierdziła, iż w roku 2016 Spółka przestrzegała wszystkich rekomendacji i zasad szczegółowych z wyjątkiem tych wymienionych poniżej:

- rekomendacji IV.R.2., VI.R.1., VI.R.2., VI.R.3., zasad szczegółowych II.Z.3., II.Z.5, II.Z.7, II.Z.8, IV.Z.2., V.Z.5 ze zbioru „Dobrych praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” obowiązującego od dnia 1 stycznia 2016.

Po przeprowadzeniu analizy Rada Nadzorcza stwierdziła, iż informacje przekazywane w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego odpowiadają stanowi faktycznemu stosowania w Enea SA zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

Mając powyższe na uwadze Rada Nadzorcza Enea SA pozytywnie oceniła wypełnianie przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Rada Nadzorcza podziela przy tym stanowisko Spółki, iż stosownie do zasady adekwatności w chwili obecnej nie jest uzasadnione stosowanie niektórych spośród rekomendacji i zasad szczegółowych DPSN, od których stosowania Spółka odstąpiła.

## **10. Ocena racjonalności prowadzonej przez spółkę działalności sponsoringowej i charytatywnej.**

Rada Nadzorcza monitoruje realizację działań z obszaru sponsoringu, zgodnie z obowiązującymi w Spółce „Zasadami prowadzenia działań sponsoringowych w Grupie Enea” oraz na podstawie „Dobrych praktyk w zakresie prowadzenia działalności sponsoringowej przez spółki z udziałem Skarbu Państwa” opublikowane w dniu 15 czerwca 2016 r. Rada Nadzorcza tym samym opiniuje plany rocznej działalności sponsoringowej oraz raporty z realizacji z działań.

W zakresie działalności charytatywnej Rada Nadzorcza otrzymuje cykliczną informację na temat działalności Fundacji Enea, jak również zatwierdza realizację darowizn przyznawanych Fundacji Enea przez spółkę Enea SA.

## **11. Uwagi Rady Nadzorczej dotyczące współpracy z Zarządem.**

Rada Nadzorcza Enea SA, po dokonaniu oceny pracy każdego z Członków Zarządu pełniących funkcje w Zarządzie Spółki w roku 2016 rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenie absolutorium z wykonania przez nich obowiązków członków Zarządu w roku obrotowym 2016 następującym osobom:

- Pani Dalidzie Gepfert,
- Panu Grzegorzowi Kinelskiemu,
- Panu Wiesławowi Piosikowi,
- Panu Mirosławowi Kowalikowi,
- Panu Sławomirowi Brzezińskiemu (delegowany Członek Rady Nadzorczej Enea SA do pełnienia funkcji Członka Zarządu ds. Handlowych),
- Panu Piotrowi Adamczakowi,
- Panu Mikołajowi Franzkowiakowi.

**Podpisy Członków Rady Nadzorczej Enea SA:**

Małgorzata Niezgoda - Przewodnicząca Rady Nadzorczej \_\_\_\_\_

Piotr Kossak - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej \_\_\_\_\_

Rafał Szymański - Sekretarz Rady Nadzorczej \_\_\_\_\_

Rafał Bargiel - Członek Rady Nadzorczej \_\_\_\_\_

Sławomir Brzeziński - Członek Rady Nadzorczej \_\_\_\_\_

Wojciech Klimowicz - Członek Rady Nadzorczej \_\_\_\_\_

Tadeusz Mikłosz - Członek Rady Nadzorczej \_\_\_\_\_

Piotr Mirkowski - Członek Rady Nadzorczej \_\_\_\_\_

Roman Stryjski - Członek Rady Nadzorczej \_\_\_\_\_

Paweł Skopiński - Członek Rady Nadzorczej \_\_\_\_\_

Poznań, dnia 20.04.2017 roku