



**Sprawozdanie Rady Nadzorczej ENEA S.A.
za rok obrotowy 2010**

Poznań, kwiecień 2011

1. Skład Rady Nadzorczej ENEA S.A.

Od początku 2010 roku Rada Nadzorcza VII kadencji działała w następującym składzie:

- Michał Łagoda – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tadeusz Dachowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Begier – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Paweł Balcerowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Chmielewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Marian Janas – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Kowalewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Wiesław Pawliotti - Członek Rady Nadzorczej,
- Mieczysław Pluciński - Członek Rady Nadzorczej.
- Graham Wood - Członek Rady Nadzorczej (niezależny Członek Rady).

W dniu 26.03.2010r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało ze składu Rady Nadzorczej następujące osoby:

- Michała Łagodę,
- Piotra Begiera,
- Mariana Janasa,
- Wiesława Pawliottiego

i jednocześnie powołało w skład Rady Nadzorczej VII kadencji niżej wymienione osoby:

- Pawła Lisiewicza,
- Małgorzatę Aniołek,
- Bartosza Nowickiego,
- Jeremiego Mordasewicza.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania, Rada Nadzorcza Spółki działa w następującym składzie:

| | |
|----------------------|--------------------------------------|
| Wojciech Chmielewski | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Jeremi Mordasewicz | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| Michał Kowalewski | - Sekretarz Rady Nadzorczej |
| Małgorzata Aniołek | - Członek Rady Nadzorczej |
| Paweł Balcerowski | - Członek Rady Nadzorczej |
| Tadeusz Dachowski | - Członek Rady Nadzorczej |
| Paweł Lisiewicz | - Członek Rady Nadzorczej |
| Bartosz Nowicki | - Członek Rady Nadzorczej |
| Mieczysław Pluciński | - Członek Rady Nadzorczej |
| Graham Wood | - Członek Rady Nadzorczej |

2. Działalność Rady Nadzorczej ENEA S.A.

W 2010 roku Rada Nadzorcza VII kadencji odbyła 12 posiedzeń i podjęła 101 Uchwał (w tym 15 Uchwał w głosowaniu za pomocą poczty elektronicznej, zgodnie z § 6 ust. 6 Regulaminu Rady Nadzorczej ENEA S.A.).

Działania nadzorcze i kontrolne Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2010 dotyczyły między innymi następujących zagadnień:

1) Wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego:

- a) w dniu 19.02.2010r. Rada Nadzorcza przyjęła Protokół z posiedzenia Komisji Rady Nadzorczej z przeprowadzenia otwarcia ofert i wstępnej oceny formalnej złożonych ofert w postępowaniu na wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądów oraz badań sprawozdań finansowych Spółki oraz spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ENEA za rok 2010,

- b) w dniu 05.03.2010r. Rada Nadzorcza dokonała wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądów i badań sprawozdań finansowych ENEA S.A. i spółek Grupy Kapitałowej ENEA za 2010 rok,
- c) w dniu 26.10.2010r. Rada Nadzorcza wszczęła procedurę zbierania ofert i wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądów jednostkowego sprawozdania ENEA S.A. i skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej ENEA sporządzonych na dzień 31.03.2011 r., 30.06.2011 r. i na dzień 30.09.2011 r. według MSSF oraz badania jednostkowego sprawozdania ENEA S.A i skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej ENEA sporządzonych na dzień 31.12.2011r. według MSSF wraz z tłumaczeniem sprawozdań, raportów i opinii z badania na język angielski,
- d) w dniu 16.12.2010r. Rada Nadzorcza przyjęła protokół Zespołu Rady Nadzorczej w sprawie przeprowadzenia otwarcia ofert i wstępnej oceny formalnej złożonych ofert w postępowaniu na wybór biegłego rewidenta, określiła zasady przeprowadzenia drugiego etapu postępowania w sprawie wyboru biegłego rewidenta dla Spółki i upoważniła Zarząd do przeprowadzenia aukcji elektronicznej z udziałem zgłoszonych oferentów.

2) Zatwierdzanie strategicznych planów wieloletnich Spółki:

- a) w dniu 26.08.2010r. Rada Nadzorcza zatwierdziła dokument pn.:
 - „Strategia Korporacyjna Grupy Kapitałowej ENEA na lata 2010 – 2015 z perspektywą do 2020 roku” ,
 - „Strategia komunikacyjno-marketingowa na lata 2010 – 2011”,
- b) w dniu 16.11.2010r. Rada Nadzorcza zatwierdziła:
 - uzupełnioną „Strategię korporacyjną Grupy Kapitałowej ENEA na lata 2009-2015 z perspektywą do 2020” o strukturę bilansu oraz rachunku wyniku dla wariantu I ww. Strategii,
 - dokument pn.: „Strategia społecznej odpowiedzialności biznesu dla Grupy Kapitałowej ENEA” zintegrowanej z zatwierdzoną w dniu 26.08.2010 roku "Strategią Korporacyjną Grupy Kapitałowej ENEA na lata 2010 – 2015 z perspektywą do 2020 roku".

3) Zatwierdzanie rocznych planów rzeczowo-finansowych, w tym planów inwestycyjnych:

- a) w dniu 19.02.2010r. Rada Nadzorcza zatwierdziła Plan rzeczowo-finansowy ENEA S.A. na lata 2010-2012 oraz Plan Inwestycyjny ENEA S.A. na lata 2010-2012,
- b) w dniu 28.06.2010r. Rada Nadzorcza zatwierdziła korektę Planu Inwestycyjnego ENEA S.A. na lata 2010-2012,
- c) w dniu 26.08.2010r. Rada Nadzorcza zatwierdziła Plan rzeczowo-finansowy ENEA S.A. na 2010 rok po korekcie.

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

- a) w dniu 22.03.2010r. Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła:
 - *Jednostkowe sprawozdanie finansowe ENEA S.A. za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.*,
 - *Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki ENEA S.A. w roku obrotowym 2009* i jednocześnie wystąpiła do Walnego Zgromadzenia o udzielenie Prezesowi Zarządu oraz Członkom Zarządu absolutorium w wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2009,
 - wniosek Zarządu dotyczący podziału zysku ENEA S.A. za rok 2009,
 - *Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENEA za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.*,
- b) w dniu 26.08.2010r. Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała:

- zamiar zbycia Oddziału ENEA S.A. pn. ENEA S.A. Oddział Elektrownia Liszkowo stanowiącego zorganizowaną część przedsiębiorstwa spółki ENEA S.A. poprzez wniesienie go do spółki Elektrownie Wodne Sp. z o.o. jako aportu,
- zamiar i projekt uchwały uchylającej Uchwałę nr 1 Walnego Zgromadzenia poprzednika prawnego ENEA S.A. - Energetyki Poznańskiej S.A. z dnia 23.08.2000r., przedmiotem której było przyjęcie Zasad wynagradzania członków Zarządu oraz projekt zmian w Statucie Spółki ENEA S.A.

c) w dniu 26.08.2011r. Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała projekt zmian w Statucie Spółki.

5) Udzielanie Zarządowi wytycznych w sprawie regulaminu Zarządu Spółki oraz zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki:

Rada Nadzorcza dwukrotnie, tj. w dniu 18.06.2010r. i 12.07.2010r. zatwierdzała nowy *Regulamin Zarządu ENEA Spółki Akcyjnej*.

6) Zatwierdzanie regulaminu organizacyjnego przedsiębiorstwa Spółki:

Rada Nadzorcza czterokrotnie, tj. w dniu w 19.02.2010r., 05.03.2010r., 22.03.2010r. i 16.11.2010r. zatwierdzała *Regulamin organizacyjny Przedsiębiorstwa Spółki*,

7) Udzielenie Zarządowi zgody:

Rada Nadzorcza udzielała Zarządowi Spółki zgody na dokonanie następujących czynności:

- a) nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa pn. Elektrownia Biogazowa Liszkowo oraz wniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa pn. Elektrownia Biogazowa Liszkowo w formie aportu do Spółki Finea Sp. z o.o.,
- b) utworzenie w strukturze organizacyjnej Spółki Oddziału pn. Elektrownia Biogazowa Liszkowo,
- c) zaciągnięcie zobowiązania wynikającego z zawarcia przez ENEA S.A. umowy plasowania (*placement agreement*) ze Skarbem Państwa, Credit Suisse Securities (Europe) Limited, Citigroup Global Markets Limited, Domem Maklerskim Banku Handlowego S.A., Unicredit CAIB Securities UK Limited oraz Unicredit Bank Austria AG,
- d) podjęcie działań zmierzających do uzyskania przez ENEA S.A. finansowania zewnętrznego inwestycji w Spółce celowej Kozienice II Sp. z o.o. dotyczącej budowy bloku energetycznego o mocy do 1000 MW,
- e) objęcie udziałów w spółce Elektrownie Wodne Sp. z o.o. w zamian za wniesiony aport w postaci Oddziału ENEA S.A. pn. ENEA S.A. Oddział Elektrownia Biogazowa Liszkowo stanowiącego zorganizowaną część przedsiębiorstwa spółki ENEA S.A., pod warunkiem podjęcia przez Walne Zgromadzenie ENEA S.A. uchwały o zbyciu Oddziału ENEA S.A. pn. ENEA S.A. Oddział Elektrownia Liszkowo,
- f) realizacja inwestycji nie ujętej w rocznym Planie Inwestycyjnym ENEA S.A. na 2010 rok, polegającej na wniesieniu aportem do spółki Elektrownie Wodne Sp. z o.o. Oddziału ENEA S.A. pn. ENEA S.A. Oddział Elektrownia Biogazowa Liszkowo stanowiącego zorganizowaną część przedsiębiorstwa spółki ENEA S.A., pod warunkiem podjęcia przez Walne Zgromadzenie ENEA S.A. uchwały o zbyciu Oddziału ENEA S.A. pn. ENEA S.A. Oddział Elektrownia Liszkowo,
- g) zawarcie umowy dotyczącej wynagrodzenia członków Zarządu Spółki ENEA S.A. oraz kluczowych pracowników Spółki biorących szczególny udział w procesie prywatyzacji Spółki,
- h) zaciągnięcie zobowiązań wynikających z aneksów nr 1 i 2 do umowy o udzielenie technicznego wsparcia zawartej z ENEA Operator Sp. z o.o. w dniu 11 marca 2010r.,
- i) przeniesienie części aktywów do firmy zarządzającej Credit Suisse Asset Management (Polska) S.A.,
- j) realizacja „Programu ENEA 2010+”,

Ponadto, Rada Nadzorcza:

- a) przyjęła *Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej ENEA S.A. jako organu Spółki w 2009 roku i Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny Sprawozdania finansowego, Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2009,*
- b) wystąpiła do Walnego Zgromadzenia o ustalenie wysokości wynagrodzenia Prezesa Zarządu ENEA S.A.,
- c) przyjęła przedstawioną przez Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń propozycję wysokości wynagrodzenia miesięcznego Członków Zarządu Spółki VII kadencji (za wyjątkiem Prezesa Zarządu),
- d) zatwierdziła umowy o pracę, umowy o używanie samochodu będącego własnością pracodawcy do celów służbowych, umowy o zakazie konkurencji po ustaniu zatrudnienia z Prezesem i Członkami Zarządu oraz upoważniła Przewodniczącą Rady Nadzorczej ENEA S.A. do zawarcia ww. umów z Prezesem i Członkami Zarządu VII kadencji,
- e) przyznała Członkom Zarządu ENEA S.A. VII kadencji świadczenia dodatkowe w postaci zwrotu części kosztów użytkowania lokalu mieszkalnego,
- f) przyznała nagrody roczne za rok 2009 dla Członków Zarządu ENEA S.A.,
- g) udzieliła zgody Członkowi Zarządu ENEA S.A. ds. Strategii i Rozwoju – p. K. Zborowskiemu na jednoczesne pełnienie funkcji Członka Zarządu ENEA S.A. oraz Elektrowni „Kozienice” S.A. w Świerżach Górnych,
- h) udzieliła zgody Członkowi Zarządu ENEA S.A. ds. Handlowych na zajmowanie stanowiska członka Rady Nadzorczej w spółce ENEA Operator Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu,
- i) udzieliła zgody Członkowi Zarządu ENEA S.A. ds. Ekonomicznych na zajmowanie stanowiska członka Rady Nadzorczej w spółce „Kozienice II” Sp. z o.o. z siedzibą w Świerżach Górnych,
- j) udzieliła zgody Członkowi Zarządu ENEA S.A. ds. Strategii i Rozwoju na zajmowanie stanowiska członka Rady Nadzorczej w spółce „Kozienice II” Sp. z o.o. z siedzibą w Świerżach Górnych,
- k) udzieliła zgody Członkowi Zarządu ENEA S.A. ds. Handlowych na zajmowanie stanowiska członka Rady Nadzorczej w spółce Elektrownia „Kozienice” S.A. z siedzibą w Świerżach Górnych,
- l) udzieliła zgody Członkowi Zarządu ENEA S.A. ds. Ekonomicznych na zajmowanie stanowiska członka Rady Nadzorczej w spółce Elektrownia „Kozienice” S.A. z siedzibą w Świerżach Górnych,
- m) wyznaczyła poziom istotności dla określenia dokumentów badanych przez biegłego rewidenta metodą pełną,
- n) zatwierdziła „*Sprawozdanie z działalności audytu wewnętrznego za rok 2009*”,
- o) zatwierdziła Plan budżetu Biura Kontroli i Audytu na 2011 rok.

Rada Nadzorcza przyjęła m.in. następujące informacje Zarządu w sprawie:

- *Planu operacyjnego Spółki na lata 2009-2011,*
- sprzedaży energii elektrycznej odbiorcom końcowym w miesiącu styczniu 2009 i 2010 roku,
- przebiegu procesu udostępniania akcji pracowniczych,
- kontraktu na realizację instalacji Odsiarczania Spalin dla bloku 500 MW nr 10 (IOS III) zawartego przez ELKO, w tym trybu jego zawarcia, zgodności z decyzjami korporacyjnym oraz oceny jego treści pod kątem należytego zabezpieczenia interesu Spółki,
- zadłużenia Elektrowni Kozienice S.A. z tytułu kredytu walutowego oraz oceny treści zawartej umowy o kredyt pod kątem należytego zabezpieczenia interesu Spółki z uwzględnieniem ryzyk związanych z zaciągnięciem takiego kredytu,
- realizacji *Planu inwestycyjnego ENEA S.A. na lata 2010-2012* w okresie od 01.01.2010 do 31.03.2010r.,

- pracy Departamentu Zarządzania Ryzykiem,
- ochrony środowiska w Elektrowni Kozienice S.A. za rok 2008 i 2009,
- harmonogramu budowy bloku w Elektrowni Kozienice S.A.,
- programu ubezpieczeń na życie i świadczeń zdrowotnych dla pracowników Grupy Kapitałowej ENEA,
- postępu prac związanych z wdrażaniem Planu operacyjnego *Programu ENEA 2010+* ,
- obszarów działalności Spółki, w których realizacja programu optymalizacji kosztów przyniesie największe oszczędności,
- optymalizacji kosztów zakupowych w Grupie Kapitałowej ENEA,
- przebiegu inwestycji budowy bloku w Elektrowni Kozienice S.A.,
- umowy holdingowej,
- planowanej zmiany *Regulaminu organizacyjnego przedsiębiorstwa Spółki*,
- planowanej struktury organizacyjnej Departamentu Handlu i jego działania,
- działalności Biogazowni Liszkowo w kontekście artykułu w tygodniku „Przekrój” nr 30/2010 z dnia 27.07.2010r.,
- terminów opracowania gotowych koncepcji produktów dla klientów,
- ryzyka związanego z obowiązkiem produkowania energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych oraz planowanych działań w zakresie zapewnienia jak największego udziału odnawialnych źródeł energii w produkcji energii elektrycznej,
- stanu zaawansowania prac nad projektem *Wykonanie projektu reorganizacji systemu zarządzania klientami ENEA S.A.*,
- bezpieczeństwa pracy w Grupie Kapitałowej ENEA.

Rada Nadzorcza zapoznawała się na każdym jej posiedzeniu z bieżącymi wynikami ekonomiczno-finansowych Spółki.

Działania Rady Nadzorczej ENEA S.A. zostały udokumentowane w protokołach z posiedzeń Rady z 2010 roku.

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

W dniu 16.04.2010r. Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwały o odwołaniu ze składu Zarządu Spółki: p. Macieja Owczarka, p. Sławomira Jankiewicza, p. Piotra Koczorowskiego, p. Marka Malinowskiego i p. Tomasza Treidera.

W wyniku przeprowadzonych postępowań kwalifikacyjnych, Rada Nadzorcza powołała z dniem 16.04.2010r.:

- na Prezesa Zarządu VII kadencji - Pana Macieja Owczarka,
- na Członka Zarządu ds. Handlowych VII kadencji - Pana Maksymiliana Górniaka,
- na Członka Zarządu ds. Ekonomicznych VII kadencji – Pana Huberta Rozpędka,
- na Członka Zarządu ds. Strategii i Rozwoju VII kadencji - Pana Krzysztofa Zborowskiego.

W dniu 12.07.2010r. Rada Nadzorcza zatwierdziła zmianę *Regulaminu Zarządu ENEA Spółki Akcyjnej*, polegającą na zastąpieniu dotychczasowej nazwy stanowiska pn. Członek Zarządu ds. Strategii i Rozwoju nową nazwą w brzmieniu: Członek Zarządu ds. Wytwarzania.

W 2010 roku Rada nie dokonała zawieszenia członków Zarządu Spółki w pełnieniu funkcji oraz nie delegowała członków Rady do pełnienia funkcji członków Zarządu.

4. Komitety Rady Nadzorczej ENEA S.A.

Działania Rady Nadzorczej były wspomagane przez Komitety działające jako kolegialne organy doradcze i opiniotwórcze Rady Nadzorczej, powołane spośród jej członków. W roku 2010 w ramach Rady Nadzorczej funkcjonowały następujące Komitety stałe:

- Komitet ds. Audytu,

- Komitet ds. Wynagrodzeń i Nominacji.

a) Komitet ds. Audytu Rady Nadzorczej ENEA S.A.

Od początku 2010 roku Komitet ds. Audytu działał w następującym składzie:

- Graham Wood – Przewodniczący,
- Piotr Begier - Zastępca Przewodniczącego,
- Paweł Balcerowski – Członek,
- Michał Kowalewski – Członek,
- Wojciech Chmielewski – Członek.

W dniu 29 marca 2010r., w związku z odwołaniem ze składu Rady Nadzorczej ENEA S.A. p. P. Begiera, który pełnił funkcję Zastępcy Przewodniczącego Komitetu ds. Audytu, Rada Nadzorcza uzupełnia skład Komitetu ds. Audytu o p. Małgorzatę Aniołek powierzając jej funkcję Zastępcy Przewodniczącego.

W 2010 roku Komitet ds. Audytu odbył 3 posiedzenia i podjął 8 Uchwał.
Tematyka uchwał pojętych w roku 2010 przez Komitet ds. Audytu dotyczyła:

1. rekomendacji dla Rady Nadzorczej ENEA S.A. dotyczącej wyboru firmy: Deloitte Audyt Sp. z o.o. jako biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądów i badań sprawozdań finansowych ENEA S.A. i spółek Grupy Kapitałowej ENEA za rok 2010 zgodnie z wariantem III określonym w Uchwale Rady Nadzorczej Nr 32/VII/2009 z dnia 19.11.2009r.
2. oceny metod badania sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy 2009. Komitet pozytywnie ocenił przyjęte metody badania Jednostkowego sprawozdania finansowego ENEA S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009r. i Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ENEA za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009r. i nie zgłosił do nich zastrzeżeń.
3. przyjęcia „Sprawozdania z działalności audytu wewnętrznego za rok 2009”, Komitet przyjął „Sprawozdanie z działalności audytu wewnętrznego za rok 2009” i postanowił przekazać ww. dokument Radzie Nadzorczej w celu przyjęcia.
4. zlecenia Kierownikowi Biura Kontroli i Audytu przeprowadzenie audytu pozaplanowego dotyczącego prac wykonanych dla ENEA S.A. przez zewnętrzne firmy doradcze na podstawie umów zawartych w okresie od 01.09.2009 do 31.09.2010 r. oraz zbadanie ich pod kątem jakości i zgodności z obowiązującymi w ENEA S.A. regulaminami i procedurami wewnętrznymi.
5. zaopiniowania planowanych zmian w zakresie funkcjonowania komórek audytu wewnętrznego w kluczowych spółkach GK ENEA. Komitet pozytywnie zaopiniował planowane zmiany w zakresie funkcjonowania komórek audytu wewnętrznego w kluczowych spółkach Grupy Kapitałowej ENEA, realizowane w ramach projektu centralizacji audytu wewnętrznego.
6. przyjęcia informacji o „Planie audytu na 2011 rok w GK ENEA”.
7. zaopiniowania „Planu budżetu Biura Kontroli i Audytu na 2011 rok”, Komitet pozytywnie zaopiniował „Plan budżetu Biura Kontroli i Audytu na 2011 rok”.

Ponadto, Komitet ds. Audytu :

- dokonał przeglądu Sprawozdania finansowego za I półrocze 2010r.,
- przyjął Sprawozdanie za I półrocze 2010r. z działalności audytu wewnętrznego,
- dokonał przeglądu zrealizowanych audytów wewnętrznych i przyjął Raporty z tych audytów,
- przyjął informację na temat aktualnego statusu realizacji Projektu „Opracowania i wdrożenia systemu zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej ENEA”,
- przyjął informację na temat centralizacji funkcji audytu wewnętrznego,

- przyjął informację na temat „Opracowania i wdrożenia zintegrowanego systemu zarządzania ryzykiem rynkowym w GK ENEA”,
- przyjął informację na temat aktualnego stanu prac Komitetu ds. Ryzyka ENEA S.A..

b) Komitet ds. Wynagrodzeń i Nominacji Rady Nadzorczej ENEA S.A.

Od początku 2010 roku Komitet ds. Wynagrodzeń i Nominacji działała w następującym składzie:

- Wiesław Pawliotti – Przewodniczący,
- Tadeusz Dachowski - Zastępca Przewodniczącego,
- Marian Janas – Członek,
- Michał Łagoda – Członek,
- Mieczysław Pluciński – Członek.

W dniu 29 marca 2010r., w związku z odwołaniem ze składu Rady Nadzorczej ENEA S.A p. W. Pawliottiego, p. M. Łagody i p. M. Janasa, Rada Nadzorcza uzupełniła skład Komitetu ds. Wynagrodzeń i Nominacji o p. Bartosza Nowickiego, p. J. Mordasewicza i p. P. Lisiewicza. Funkcję Przewodniczącego Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń, Rada Nadzorcza powierzyła p. Bartoszowi Nowickiemu.

W 2010 roku Komitet ds. Wynagrodzeń i Nominacji odbył 2 posiedzenia i podjął 5 Uchwał. Tematyka uchwał podjętych w roku 2010 przez Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń dotyczyła:

1. rekomendacji dla Rady Nadzorczej ENEA S.A. dotyczącej wystąpienia do Walnego Zgromadzenia z wnioskiem o ustalenie wysokości wynagrodzenia Prezesa Zarządu, oraz zawarcia umów o pracę, umów o zakazie konkurencji po ustaniu zatrudnienia i umów o używanie samochodu będącego własnością pracodawcy do celów służbowych z Członkami Zarządu,
2. rekomendacji dla Rady Nadzorczej ENEA S.A. dotyczącej przyznania Członkom Zarządu ENEA S.A. VII kadencji świadczenia dodatkowego w postaci zwrotu części kosztów użytkowania lokalu mieszkalnego,
3. rekomendacji dla Rady Nadzorczej ENEA S.A. dotyczącej podjęcia uchwały przyznającej Członkom Zarządu, tj. p. M. Malinowskiemu, p. P. Koczorowskiemu, p. S. Jankiewiczowi nagrodę roczną,
4. rekomendacji dla Rady Nadzorczej ENEA S.A. dotyczącej pozytywnego zaopiniowania zamiaru i projektu uchwały Walnego Zgromadzenia ENEA S.A. o uchyleniu Uchwały nr 1 Walnego Zgromadzenia poprzednika prawnego ENEA S.A. – Energetyki Poznańskiej S.A. w sprawie zasad wynagradzania Członków Zarządu,
5. rekomendacji dla Rady Nadzorczej ENEA S.A. dotyczącej przyjęcia i zawarcia z Członkami Zarządu umowy dotyczącej wynagrodzenia za działania zmierzające do prywatyzacji Spółki.

Ponadto, Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń zapoznał się z informacjami Zarządu dotyczącymi:

- wysokości wynagrodzeń kadry kierowniczej ENEA S.A.,
- zmiany wynagrodzeń w roku 2009 kadry kierowniczej ENEA S.A.,
- przyznania premii zadaniowej w roku 2009 dla kadry kierowniczej ENEA S.A.,
- zastosowania procedury naboru na stanowiskach zarządzających,
- spełnienia formalnego wymogu przyznania nagrody rocznej za rok 2009 dla Członków Zarządu ENEA S.A.

5. Ocena sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego oraz sprawozdania Zarządu

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

1. sprawozdania Zarządu z działalności ENEA S.A za rok obrotowy 2010;
2. jednostkowego sprawozdania finansowego ENEA S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010r. obejmującego zweryfikowany przez biegłego rewidenta :
 - jednostkowy bilans na dzień 31 grudnia 2010 roku wskazujący tak po stronie aktywów jak i pasywów kwotę 11.075.352 tys. zł (słownie złotych: jedenaście miliardów siedemdziesiąt pięć milionów trzysta pięćdziesiąt dwa tysiące złotych 00/100);
 - jednostkowy rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku zamykający się zyskiem netto w kwocie 364.386 tys. zł (słownie złotych: trzysta sześćdziesiąt cztery miliony trzysta osiemdziesiąt sześć tysięcy złotych 00/100);
 - informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia;
 - zestawienie zmian w kapitale własnym, wskazujące zwiększenie kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2010 roku o kwotę 211.426 tys. zł (słownie złotych: dwieście jedenaście milionów czterysta dwadzieścia sześć tysięcy złotych 00/100);
 - jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych wskazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 64.697 tys. zł (słownie złotych: sześćdziesiąt cztery miliony sześćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy złotych 00/100).
3. sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ENEA za rok obrotowy 2010;
4. skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ENEA od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku obejmującego zweryfikowany przez biegłego rewidenta:
 - skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2010 roku wskazujący tak po stronie aktywów jak i pasywów kwotę 12.836.705 tys. zł (słownie złotych: dwanaście miliardów osiemset trzydzieści sześć milionów siedemset pięć tysięcy złotych 00/100);
 - skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku zamykający się zyskiem netto w kwocie 639.381 tys. zł (słownie złotych: sześćset trzydzieści dziewięć milionów trzysta osiemdziesiąt jeden tysięcy złotych 00/100);
 - informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia;
 - zestawienie zmian w kapitale własnym, wskazujące zwiększenie kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2010 roku o kwotę 503.843 tys. zł (słownie złotych: pięćset trzy miliony osiemset czterdzieści trzy tysiące złotych 00/100);
 - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wskazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 2.916 tys. zł (słownie złotych: dwa miliony dziewięćset szesnaście tysięcy złotych 00/100).

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z Opinią i Raportem biegłego rewidenta przeprowadzonego przez firmę Deloitte Audit Sp. z o.o., a także po wnikliwym rozpatrzeniu ww. dokumentów ocenia, że jednostkowe sprawozdanie finansowe ENEA S.A. za rok 2010, sprawozdanie Zarządu z działalności ENEA S.A. za rok obrotowy 2010 oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2010 i sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ENEA za rok obrotowy 2010 pozostają w zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym. Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy ich rozpatrzenie i zatwierdzenie.

6. Zwięzła ocena sytuacji Spółki wraz z oceną systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki

Spółka w 2010 roku uzyskała dodatni wynik finansowy, który wyniósł 364.386 tys. zł i był wyższy od zysku osiągniętego w roku ubiegłym o 58.972 tys. zł. Wzrost wyniku przełożył się na wypracowanie wyższego wskaźnika rentowności netto, który wyniósł 5,8% oraz wyższej stopy zwrotu z kapitału własnego, która ukształtowała się na poziomie 4,1%.

W 2010 roku całkowita sprzedaż w ramach obrotu energią wyniosła około 18,5 TWh, w tym sprzedaż odbiorcom detalicznym około 15,5 TWh. Jednocześnie liczba odbiorców końcowych wyniosła około 2,4 mln i utrzymana została na poziomie porównywalnym do lat poprzednich. Wymienione czynniki potwierdzają znaczącą pozycję ENEA S.A. na rynku energii.

Spółka ENEA S.A. w 2010 roku dysponowała środkami finansowymi gwarantującymi obsługę wszystkich bieżących wydatków związanych z działalnością Spółki oraz realizację zadań inwestycyjnych. Saldo dostępnych środków pieniężnych umożliwiało elastyczne realizowanie bieżących zobowiązań.

Z uwagi na dobrą sytuację finansową Spółka w 2010 roku realizując zadania inwestycyjne nie korzystała z finansowania zewnętrznego.

W styczniu 2010 roku ENEA S.A. dokonała nabycia nowo wybudowanej elektrowni biogazowej zlokalizowanej w miejscowości Liszkowo, o mocy elektrycznej 2,12 MW. Ten nowatorski w skali kraju obiekt, reprezentujący wysoki poziom techniczny, pełni funkcję zakładu utylizacji energetycznej odpadu biomasowego, niskoenergetycznego. Powyższe działanie jest wynikiem realizacji Strategii Korporacyjnej Grupy Kapitałowej ENEA i tworzenia podmiotu w strukturach Grupy, który odpowiedzialny będzie za rozwój energetyki odnawialnej opartej na trzech filarach: wodzie, wietrze i biomasie (biogazie).

Ponadto, w najbliższych latach Spółka planuje zwiększenie mocy wytwórczych, w tym na terenie Elektrowni Kozienice, gdzie do 2016 roku planuje wybudowanie nowego bloku o łącznej mocy osiągalnej około 1 000 MW oraz nabycie elektrociepłowni. Nabyte do tej pory ciepłownie mają być modernizowane i przekształcane w elektrociepłownie, w tym również w opalane biomasą, które będą wytwarzać energię elektryczną i ciepłą w kogeneracji, co umożliwi uzyskanie dodatkowych świadczeń pochodzenia energii. Jest to istotne, w związku z przewidywanymi zwiększającymi się obowiązkami sprzedaży energii elektrycznej wytwarzanej z odnawialnych źródeł energii oraz w kogeneracji.

W 2010 roku przeprowadzono zmiany organizacyjne w ENEA S.A., które przyczyniły się do poprawy efektywności zarządzania operacyjnego w Spółce oraz poprawy efektywności zarządzania strategicznego w Grupie Kapitałowej ENEA.

Rada Nadzorcza ocenia system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem poprzez współpracę z Zarządem i Biurem Kontroli i Audytu. W kontekście zarządzania ryzykiem Komitet ds. Audytu Rady Nadzorczej otrzymuje cykliczne informacje dotyczące statusu działań zmierzających do wdrożenia sformalizowanego zintegrowanego systemu zarządzania ryzykiem w Spółce. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia zakres prowadzonych prac obejmujący proces identyfikacji kluczowych czynników ryzyk finansowych i rynkowych, dokonanie pomiaru tych ryzyk, przeprowadzenie procesu identyfikacji, oceny i pogłębionej analizy ryzyk biznesowych i operacyjnych oraz zaprojektowanie formalnych polityk i procedur regulujących proces zarządzania ryzykiem rynkowym (w tym ryzykiem towarowym, walutowym i stopy procentowej), ryzykiem kredytowym, utraty płynności oraz ryzykami biznesowymi i operacyjnymi.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością audytu wewnętrznego przy pomocy powołanego w swoich strukturach Komitetu ds. Audytu, który regularnie odbywa spotkania z szefem audytu wewnętrznego, monitoruje wykonywanie zatwierdzonego planu audytu oraz dostępność niezbędnych zasobów do jego terminowego wykonywania. Komitet ds. Audytu otrzymuje również istotne ustalenia poczynione w trakcie zadań audytowych oraz sprawdza reakcję Zarządu na zgłaszane przez audyt wewnętrzny rekomendacje.

7. Uwagi Rady Nadzorczej dotyczące współpracy z Zarządem

Rada Nadzorcza ENEA S.A., uwzględniając wyniki osiągnięte przez Spółkę oraz biorąc pod uwagę poprawną współpracę Zarządu z Radą, wnioskuje o udzielenie członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2010.

Podpisy Członków Rady:

Wojciech Chmielewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej _____

Jeremi Mordasewicz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej _____

Michał Kowalewski - Sekretarz Rady Nadzorczej _____

Małgorzata Aniołek – Członek Rady Nadzorczej _____

Paweł Balcerowski - Członek Rady Nadzorczej _____

Tadeusz Dachowski – Członek Rady Nadzorczej _____

Paweł Lisiewicz – Członek Rady Nadzorczej _____

Bartosz Nowicki - Członek Rady Nadzorczej _____

Mieczysław Pluciński - Członek Rady Nadzorczej _____

Graham Wood - Członek Rady Nadzorczej _____

Poznań, dnia 21.04.2011 roku