



**Sprawozdanie Rady Nadzorczej ENEA S.A.  
za rok obrotowy 2012**

Poznań, 25.03.2013

## 1. Skład Rady Nadzorczej ENEA S.A.

Na dzień 01.01.2012 roku Rada Nadzorcza Spółki VII kadencji działała w następującym składzie:

1. Wojciech Chmielewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Jeremi Mordasewicz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Michał Kowalewski – Sekretarz Rady Nadzorczej,
4. Małgorzata Aniołek – Członek Rady Nadzorczej,
5. Agnieszka Mańkowska – Członek Rady Nadzorczej,
6. Tadeusz Dachowski – Członek Rady Nadzorczej,
7. Mieczysław Pluciński – Członek Rady Nadzorczej,
8. Paweł Lisiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
9. Graham Wood – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 12.03.2012r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A. w skład Rady Nadzorczej ENEA S.A. VII kadencji powołało p. Sławomira Brzezińskiego.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A. zwołane na dzień 29 czerwca 2012 r. postanowiło, że z upływem dnia 30 czerwca 2012 r. mandat członka Rady Nadzorczej przestają sprawować:

1. Małgorzata Aniołek,
2. Agnieszka Mańkowska,
3. Sławomir Brzeziński,
4. Wojciech Chmielewski,
5. Tadeusz Dachowski,
6. Michał Kowalewski,
7. Paweł Lisiewicz,
8. Jeremi Mordasewicz,
9. Mieczysław Pluciński,
10. Graham Wood.

Jednocześnie, Zwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A. w dniu 29 czerwca 2012 r. postanowiło, że w skład Rady Nadzorczej ENEA S.A. VIII kadencji wchodzić będzie 9 osób i powołało ze skutkiem od dnia 1 lipca 2012 r. niżej wymienionych Członków Rady Nadzorczej VIII kadencji:

1. Małgorzata Aniołek,
2. Sandra Malinowska,
3. Sławomir Brzeziński,
4. Wojciech Chmielewski,
5. Michał Kowalewski,
6. Przemysław Łyczyński,
7. Tadeusz Mikłosz,
8. Jeremi Mordasewicz,
9. Graham Wood.

W dniu 22.10.2012r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ENEA S.A. w skład Rady Nadzorczej ENEA S.A. VIII kadencji powołało p. Michała Jarczyńskiego.

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

1. Wojciech Chmielewski Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Jeremi Mordasewicz\* – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Michał Kowalewski – Sekretarz Rady Nadzorczej,
4. Małgorzata Aniołek – Członek Rady Nadzorczej,
5. Sandra Malinowska – Członek Rady Nadzorczej,
6. Sławomir Brzeziński – Członek Rady Nadzorczej,
7. Michał Jarczyński\* – Członek Rady Nadzorczej,
8. Przemysław Łyczyński – Członek Rady Nadzorczej,
9. Tadeusz Mikłosz – Członek Rady Nadzorczej,

10. Graham Wood\* - Członek Rady Nadzorczej.

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

## 2. Działalność Rady Nadzorczej ENEA S.A.

W 2012 roku Rada Nadzorcza VII i VIII kadencji odbyła 19 posiedzeń i podjęła 90 Uchwał (w tym 11 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 2012 dotyczyły między innymi następujących zagadnień:

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

W dniu 20.12.2011 r. Rada Nadzorcza dokonała wyboru audytora dla ENEA S.A. na okres 2012-2014, tj. spółkę KPMG Audyt Sp. z o.o.

### 2) Zatwierdzanie strategicznych planów wieloletnich Spółki:

W 2012 roku Rada Nadzorcza nie zatwierdzała strategicznych planów wieloletnich Spółki.

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

- a) w dniu 30.07.2012 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła korektę Planu Inwestycyjnego ENEA S.A. na lata 2012-2014.
- b) w dniu 12.03.2012 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła Plan rzeczowo-finansowy ENEA S.A. na rok 2012 i następnie w dniu 30.07.2012 r. zatwierdzała Plan rzeczowo-finansowy ENEA S.A. na rok 2012 po korekcie,
- c) w dniu 12.03.2012 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła Skonsolidowany plan rzeczowo-finansowy GK ENEA na rok 2012 i następnie w dniu 30.07.2012 r. zatwierdzała Skonsolidowany plan rzeczowo-finansowy GK ENEA na rok 2012 po korekcie.

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

- a) w dniu 08.05.2012r. Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła:
  - Jednostkowe sprawozdanie finansowe ENEA S.A. za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r.,
  - Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki ENEA S.A. w roku obrotowym 2011 i jednocześnie wystąpiła do Walnego Zgromadzenia o udzielenie Prezesowi Zarządu oraz Członkom Zarządu absolutorium w wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2011,
  - Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENEA za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r.,
  - Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ENEA w 2011 roku,
- b) w dniu 08.05.2012 r. Rada Nadzorcza:
  - negatywnie oceniła wniosek Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku netto ENEA S.A. za rok obrotowy 2011.

zarekomendowała Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w przedmiocie podziału zysku netto w kwocie 355.169.000,00 zł w następujący sposób:

- 211.892.437,44 zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy stanowiącą 0,48 zł zysku na jedną akcję,
- 143.276.562,56 zł na zwiększenie kapitałów rezerwowych z przeznaczeniem na finansowanie inwestycji.

c) w dniu 21.11.2012 r. Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała:

- wniosek kierowany do Walnego Zgromadzenia dotyczący zbycia udziałów spółki Elektrownie Wodne Sp. z o.o.

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

W 2012 roku Rada Nadzorcza nie udzielała Zarządowi wytycznych w sprawie regulaminu Zarządu Spółki i nie zatwierdzała regulaminu Zarządu.

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

W 2012 roku Rada Nadzorcza nie zatwierdziła zmian do *Regulaminu organizacyjny Przedsiębiorstwa Spółki*.

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

Rada Nadzorcza udzielała Zarządowi Spółki zgody na dokonanie następujących czynności:

- a) udzielenie ELKO Trading Sp. z o.o. pożyczki w kwocie 40.000.000,- zł;
- b) nabycie obligacji emitowanych przez spółkę zależną – Elektrociepłownię Białystok S.A. w kwocie 98.500.000,- zł;
- c) zawarcie układu w postępowaniu upadłościowym z możliwością zawarcia układu, dotyczącym Okręgowej Spółdzielni Mleczarskiej w Złotowie;
- d) zaciągnięcie przez ENEA S.A. zobowiązania polegającego na ustanowieniu Programu Emisji Obligacji do maksymalnej kwoty 4.000.000.000,- zł;
- e) zawarcie Aneksu nr 1 do Umowy Poręczenia pomiędzy Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A. a ENEA S.A. przedłużającego okres obowiązywania poręczenia do dnia 31 lipca 2013r.;
- f) przyznanie darowizny Fundacji Anny Dymnej „Mimo Wszystko”;
- g) nabycie przez ENEA S.A. od ENEA Wytwarzanie S.A. 100% udziałów spółki ELKO Trading Sp. z o.o. w drodze dywidendy niepieniężnej;
- h) zawarcie istotnych umów z Podmiotem Powiązanym oraz zaciągnięcie zobowiązania polegającego na gwarantowaniu przez ENEA S.A. objęcia oraz nabywania przez ENEA S.A. obligacji emitowanych przez ENEA Wytwarzanie S.A. do maksymalnej kwoty 4.000.000.000,- zł;
- i) udzielenie na rzecz IRGIT S.A. gwarancji za zobowiązania ELKO Trading Sp. z o.o. związane z dokonywaniem transakcji na giełdzie towarowej prowadzonej przez Towarową Giełdę Energii S.A.;
- j) zaciągnięcie przez ENEA S.A. zobowiązania przekraczającego równowartość 5.000.000 EUR związanego z zawarciem „Finance Contract between the European Investment Bank and ENEA S.A.” (Umowy Finansowej pomiędzy European Investment Bank i ENEA S.A.) oraz „Programme Implementation Agreement between the European Investment Bank and ENEA Operator Sp. z o.o. and ENEA S.A.” (Umowy o Realizację Programu pomiędzy European Investment Bank, ENEA Operator Sp. z o.o. i ENEA S.A.);

- k) objęcie akcji ENEA Wytwarzanie S.A. oraz zbycie akcji, udziałów oraz wierzytelności;
- l) zwolnienie z długu CGS Invest Sp. z o.o.;
- m) zwiększenie zobowiązania ENEA S.A. do objęcia obligacji emitowanych przez spółkę zależną – Elektrociepłownię Białystok S.A.;
- n) zmianę Umowy o współpracy w obszarze handlu hurtowego energią elektryczną oraz prawami majątkowymi z dnia 19 lipca 2011 roku, zawartej pomiędzy ENEA S.A. a ENEA Trading Sp. z o.o. w zakresie zmiany modelu wynagradzania ENEA Trading Sp. z o.o. z tytułu usług świadczonych na rzecz ENEA S.A.;
- o) zwolnienie Windpark Śniatowo Management GmbH EW Śniatowo Sp. k. z długu z tytułu kar umownych wynikających z Umowy sprzedaży praw majątkowych z dnia 10 kwietnia 2007 r.

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

Rada Nadzorcza udzieliła Członkowi Zarządu ENEA S.A. – p. Januszowi Bilowi zgody na zajmowanie stanowiska członka organu w Radzie Nadzorczej spółki ENEA Wytwarzanie S.A.

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

- przeprowadziła postępowania kwalifikacyjne na stanowiska: Członka Zarządu ENEA S.A. ds. Handlowych oraz Prezesa Zarządu ENEA S.A.;
- zaleciła Zarządowi dokonanie oceny systemu kontroli wewnętrznej ENEA S.A, poprzez skorzystanie w tym zakresie z usług zewnętrznego doradcy;
- przyjęła nowe wzory Umów o świadczenie usług w zakresie Zarządzania zawieranych z Członkami Zarządu ENEA S.A.;
- ustaliła wysokości wynagrodzeń Członków Zarządu ENEA S.A.;
- zarządziła przeprowadzenie wyborów trzech kandydatów na członków Rady Nadzorczej wybieranych przez pracowników ENEA S.A. na VIII kadencję, oraz powołała Główną Komisję Wyborczą ENEA S.A. i Członków Okręgowych Komisji Wyborczych ENEA S.A.;
- przyjęła *Sprawozdanie Rady Nadzorczej ENEA S.A. za rok obrotowy 2011 i jednocześnie wystąpiła do Walnego Zgromadzenia o udzielenie Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2011,*
- zatwierdziła zmiany do *Regulaminu Rady Nadzorczej ENEA S.A.*;
- dokonała wyboru Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego oraz Sekretarza Rady Nadzorczej VIII kadencji;
- powołała członków Komitetu ds. Audytu Rady Nadzorczej ENEA S.A.;
- powołała członków Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej ENEA S.A.;
- przyjęła wzór raportu z realizacji Umowy Programowej dotyczącej Umowy Programu Emisji Obligacji;
- podjęła decyzję o przeprowadzeniu analizy Struktury Grupy Kapitałowej ENEA przy udziale podmiotu świadczącego usługi doradztwa biznesowego tj. KPMG Advisory Sp. z o.o. Sp. k. a następnie przyjęła i przekazała Zarządowi ENEA S.A. raport p.n. „Analiza Grupy Kapitałowej ENEA” celem zajęcia stanowiska;
- W związku z kierowanymi do Rady Nadzorczej pismami Departamentu Projektów Strategicznych Ministerstwa Skarbu Państwa z dnia 27.04.2012r., 14.06.2012r., 20.06.2012r. i 08.08.2012r., w przedmiocie interpelacji i wystąpień posła Pana Jana Cedzyńskiego, Rada Nadzorcza Spółki podjęła szereg działań kontrolnych zmierzających do wyjaśnienia zarzutów podnoszonych w ww. pismach, które dotyczyły następujących kwestii:
  1. relacji osobistych Prezesa Zarządu ENEA S.A. z p. Dominiką Uberman,
  2. kontaktów Spółki z przedstawicielami Gateway Green Energy,
  3. zasadności i celowości przystąpienia do stowarzyszenia Central Europe Energy Partners z siedzibą w Brukseli,
  4. realizowanego w Spółce Programu ENEA 2010+,
  5. zawierania dodatkowych umów cywilno-prawnych z pracownikami Spółki,

6. relacji Prezesa Zarządu z Przewodniczącym Rady Nadzorczej,
7. umów na usługi lobbingowe,
8. działalności marketingowo-sponsoringowej Spółki.

Informacja o przeprowadzonych przez Radę Nadzorczą czynnościach wyjaśniających powyższe kwestie została umieszczona w porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ENEA S.A., które odbyło się w dniu 22.10.2012r. jako *Informacja w sprawie pisma Zarządu przekazanego do jednego z akcjonariuszy - Ministerstwa Skarbu Państwa w sprawie pism Departamentu projektów Strategicznych Ministerstwa Skarbu Państwa z dnia 27.04.2012r., 14.06.2012r., 20.06.2012r. i 08.08.2012r w przedmiocie interpelacji i wystąpień posła Pan Jana Cedzyńskiego.*

- podjęła decyzję w sprawie przeprowadzenia audytów przy udziale Ernst&Young Advisory Spółka z o.o. i Wspólnicy Sp. k i podmiotu Frauditt Mikołaj Rutkowski, dotyczących:
  - a. połączenia transgranicznego Polska – Białoruś (linia energetyczna 110 kV relacji Wólka Dobryńska-Brześć),
  - b. Windfarm Sp. z o.o.,
  - c. Elektrociepłowni Biogazowej w Liszkowie,
  - d. współpracy z PBG DOM Sp. z o.o. (projekt Skalar Office Center),
  - e. dostarczania biomasy do spółki ENEA Wytwarzanie S.A.,
  - f. współpracy Spółki z p. D. Uberman,
  - g. współpracy Spółki z Gateway Green Energy,
  - h. działań podejmowanych przez Spółkę w zakresie lobbingu.

W dniu 19.03.2013r., Rada Nadzorcza przyjęła następującą informację Zarządu w sprawie czynności podjętych przez Spółkę w celu wdrożenia rekomendacji z audytów śledczych przeprowadzonych przez Ernst&Young Business Advisory Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i Wspólnicy Sp.k.:

1. Zarząd uchwałą nr 75/2013 z dnia 19.02.2013 roku podjął decyzję o:

- a) powołaniu zespołu składającego się z przedstawicieli wybranych jednostek merytorycznych, w celu wystandaryzowania procesu prowadzenia nowych inwestycji kapitałowych oraz współpracy z partnerami biznesowymi,
- b) powołaniu zespołu nadzorującego (dalej Zespół) wdrożenie rekomendacji z raportu z audytów śledczych, w którym uczestniczyć będzie również przedstawiciel Ernst&Young
- c) zobowiązaniu wybranych jednostek merytorycznych do wdrożenia rekomendacji wynikających z raportu sporządzonego przez Ernst&Young oraz raportowaniu do zespołu wskazanego w pkt b) na temat statusu wdrożenia rekomendacji.

2. Zespół nadzorujący wdrożenie rekomendacji wypracował zasady działania oraz określił częstotliwość raportowania jednostek merytorycznych o zrealizowanych działaniach w celu wdrożenia rekomendacji. Ponadto zgodnie z informacją Przewodniczącego tego Zespołu, w dniu 14 marca 2013 r. jednostki merytoryczne zostaną poproszone o przekazanie informacji dotyczących planowanego sposobu wdrożenia poszczególnych rekomendacji wraz z propozycją harmonogramu ich wdrożenia. Nadto zgodnie z życzeniem Rady Nadzorczej, Przewodniczący Zespołu rozpoczął prace mające na celu wsparcie Zespołu w nadzorze nad wdrażaniem rekomendacji. Projekt wniosku w sprawie uruchomienia postępowania na wsparcie Zespołu nadzorującego wdrożenie rekomendacji po audytach śledczych przeprowadzonych przez Ernst&Young znajduje się obecnie w opiniowaniu u radcy prawnego. Spółka uzyskała również wstępną informację o cenie i zaangażowaniu pozyskaną na podstawie przeprowadzonego badania rynku. Formalne uruchomienie i wszczęcie postępowania nastąpi po uzyskaniu stosownej zgody Zarządu ENEA S.A. na odstąpienie od stosowania Regulaminu udzielania zamówień przez ENEA S.A.

Ponadto Departament Korporacyjny uruchomił ścieżkę korporacyjną mającą na celu pozyskanie stosownych informacji od ENEA Wytwarzanie S.A. w związku z rekomendacjami dotyczącymi zakupów biomasy.

- zapoznała się z informacją Zarządu na temat planowanego zaangażowania Spółki w projekt związany z wydobyciem gazu łupkowego;

- ustaliła sposób wykonywania prawa głosu w Spółce ENEA Wytwarzanie S.A. poprzez głosowanie na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu ww. Spółki za podjęciem uchwały o:
  - wyłączeniu prawa poboru ENEA S.A. w całości,
  - wyrażeniu zgody na podjęcie działań zmierzających do inkorporacji Spółek: Elektrownie Wodne Sp. z o.o., Elektrociepłownia Białystok S.A., Dobitt Energia Sp. z o.o. do ENEA Wytwarzanie S.A.

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

- planowanej Budowy Centrum Biznesowego GK ENEA, przy ulicy Strzeszyńskiej 58 w Poznaniu;
- wyników kontroli w kontekście odwołania Asseco i relacji z tym podmiotem;
- realizacji projektu obejmującego opisy stanowisk pracy, opracowania profili kompetencyjnych oraz przeprowadzenia wartościowania stanowisk pracy;
- kontaktów z podmiotem Gateway Green Energy, celów i planów współpracy pomiędzy ww. podmiotem a ENEA S.A., w tym: w kontekście ewentualnej prywatyzacji ENEA S.A. i roli w tym procesie Gateway Green Energy;
- postępowań na wybór wykonawców usług dla ENEA S.A. w obszarze komunikacji korporacyjnej;
- warunków celowości przystąpienia ENEA S.A. do stowarzyszenia Central Europe Energy Partners z siedzibą w Brukseli;
- umowy ENEA S.A. z Kancelarią Adwokacką Dominika Uberman;
- Członkostwa ENEA S.A. w stowarzyszeniu „Koalicja Prezesa Wolontariusze”;
- funkcjonowania Obszaru Handlu Hurtowego w GK ENEA wraz z propozycjami rozwoju;
- raportu z kontroli Biura Kontroli i Audytu w zakresie przystąpienia ENEA S.A. do organizacji, stowarzyszeń, fundacji i innych podmiotów prawa;
- umów cywilno-prawnych zawartych z pracownikami ENEA S.A.;
- przeglądu pełnomocnictw dla pracowników w zakresie zaciągania zobowiązań udzielonych przez Zarząd ENEA S.A.;
- programu oszczędnościowego w ENEA Operator Sp. z o.o.;
- współpracy ENEA S.A. z PBG Basket S.A.;
- realizacji umowy z PBG DOM Sp. z o.o., ze szczególnym uwzględnieniem kwestii zabezpieczenia jej wykonania;
- realizacji umowy pomiędzy ENEA S.A. a PBG Erigo Sp. z o.o., oraz informacje na temat wspólnych przedsięwzięć gospodarczych/marketingowych realizowanych we współpracy z PBG S.A. lub innymi podmiotami Grupy PBG;
- współpracy ENEA S.A. z osobami świadczącymi usługi lobbingu;
- kształtowania polityki wynagradzania i motywowania kadry zarządzającej oraz statusu prac w zakresie opracowania koncepcji wynagradzania kluczowych menadżerów ENEA S.A.;
- procedur związanych z przechowywaniem i przekazywaniem dokumentów Klasy C w ENEA S.A.;
- darmowych uprawnień do emisji CO2 w kontekście inwestycji związanej z budową bloku energetycznego nr 11 w ENEA Wytwarzanie S.A.;
- wydatków w Grupie Kapitałowej ENEA związanych z przygotowaniem i zbadaniem Specyfikacji Istotnych Warunków Zamówienia dotyczących inwestycji związanej z budową bloku energetycznego nr 11 w ENEA Wytwarzanie S.A.;
- analizy ponoszonych przez Spółkę kosztów funkcjonowania podmiotu oraz realizowanych i planowanych programów inwestycyjnych;
- współpracy ENEA S.A. z firmą PBG Basket S.A. oraz innych projektów sponsoringu sportowego, w które zaangażowała się ENEA S.A.;
- wykazu umów zawartych w obszarze Komunikacji Korporacyjnej w okresie od 01.12.2009r. do 30.06.2012r.;
- uzupełnienia informacji Zarządu ENEA S.A. w przedmiocie zlecenia opracowania i kontroli SIWZ związku z inwestycją w blok 11 w ENEA Wytwarzanie S.A.;
- umowy zawartej z TFS Sp. z o.o. w sprawie audytu bezpieczeństwa;
- potencjalnych zagrożeń związanych z zawarciem kontraktu na budowę bloku nr 11 w ENEA Wytwarzanie S.A.;
- opracowań podmiotów zewnętrznych, które zleciła Spółka w przedmiocie centralizacji handlu hurtowego energią elektryczną w GK ENEA;
- usługach obcych poniesionych w 2011 roku i planowanych na 2012 rok oraz o wzroście funduszu wynagrodzeń w korekcie planu na rok 2012;

- porównania modelu biznesowego w zakresie Tradingu proponowanego przez Spółkę do modeli funkcjonujących w innych spółkach energetycznych w Polsce;
- założeń oraz harmonogramu realizacji ramowej koncepcji wynagradzania w Grupie Kapitałowej ENEA w stosunku do wskazanej grupy prawników;
- współpracujących aktualnie ze Spółką kancelarii prawnych, podmiotów „PR-owskich” i doradczych;
- bezpieczeństwa pracy w Grupie Kapitałowej ENEA;
- przeglądu projektów inwestycyjnych źródeł wytwórczych w szczególności OZE;
- statusu prac w zakresie opracowania koncepcji wynagradzania kluczowych menadżerów ENEA S.A.;
- kontraktacji w zakresie dostawy substratów do biogazowni Gorzesław;
- prawidłowości funkcjonowania układów pomiarowo-rozliczeniowych;
- zasad współpracy ENEA S.A. z kancelariami prawnymi oraz o wysokości wydatków poniesionych przez Spółkę na obsługę prawną w latach 2009-2012;
- współpracy w zakresie działań Public Relations w Grupie Kapitałowej ENEA.

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

- wyników ekonomiczno-finansowych Spółki;
- sprzedaży energii elektrycznej;
- przebiegu inwestycji budowy bloku 1000 MW przez Spółkę Elektrownię Koźlenice S.A.;
- realizacji projektu utworzenia mostu energetycznego przy wykorzystaniu linii 100 kV Brześć 2 – Wólka Dobryńska;
- postępu prac związanych z wdrażaniem przez Spółkę „Planu operacyjnego *Programu ENEA 2010+*”;
- funkcjonowania Spółki ELKO Trading Sp. z o.o.;
- planowanych inwestycji w odnawialne źródła energii , w tym m.in.:
  - projektów OZE w zakresie farm wiatrowych i biogazowni, pod kątem aktualnego stanu akwizycji i planowanych działań,
  - inwestycji w zakresie OZE, które zostały zrealizowane w 2012 roku (Farma Wiatrowa Bardy 50MW, Bioelektrownia Gorzesław 1,6 MW, Konwersja drugiego kotła OP 140 na kocioł biomasowy w Elektrociepłowni Białystok),
  - planowanych i realizowanych zamierzeniach w zakresie inwestycji (Budowa bloku energetycznego opalanego węglem kamiennym o mocy 1.075 MW brutto, Rozbudowa FW Bardy 50 MW o dalsze 9 MW, Akwizycja udziałów MPEC Białystok Sp. z o.o., Budowa bloku gazowego – wspólna inwestycja z PGNiG).

Działania Rady Nadzorczej ENEA S.A. zostały udokumentowane w protokołach z posiedzeń Rady z 2012 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 24.02.2012r. Rada Nadzorcza ENEA S.A. powołała począwszy od dnia 19.03.2012r. p. Janusza Biła na stanowisko Członka Zarządu ENEA S.A. ds. Handlowych;
- w dniu 01.10.2012r., Rada Nadzorcza ENEA S.A. odwołała p. Macieja Owczarka pełniącego funkcję Prezesa Zarządu ENEA S.A. ze składu Zarządu ENEA S.A.;
- w dniu 01.10.2012r., Rada Nadzorcza ENEA S.A. powierzyła pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu ENEA S.A. p. Januszowi Bilowi do czasu powołania nowego Prezesa Zarządu ENEA S.A.;
- w dniu 29.11.2012r., Rada Nadzorcza powołała, ze skutkiem od dnia 01.01.2013r., p. Krzysztofa Zamasza na stanowisko Prezesa Zarządu ENEA S.A. w Zarządzie ENEA S.A. VII kadencji.



W 2012 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 2012 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 2012 roku Komitet ds. Audytu Rady Nadzorczej Spółki VII kadencji działał w następującym składzie:

1. Graham Wood – Przewodniczący,
2. Małgorzata Aniołek – Zastępca Przewodniczącego,
3. Wojciech Chmielewski – Członek,
4. Agnieszka Mańkowska – Członek.

W związku z powołaniem przez Zwyczajnego Walne Zgromadzenie ENEA S.A. Członków Rady Nadzorczej Spółki VIII kadencji, Rada Nadzorcza powołała w dniu 30.07.2012r. Członków Komitetu ds. Audytu Rady Nadzorczej VIII kadencji w osobach:

1. Graham Wood - Przewodniczący,
2. Małgorzata Aniołek - Członek,
3. Wojciech Chmielewski – Członek,
4. Przemysław Łyczyński - Członek.

Ww. skład osobowy Komitetu aktualny jest na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania.

W 2012 r. Komitet ds. Audytu odbył dwa posiedzenia i podjął 3 Uchwały.

Przedmiotem obrad posiedzeń Komitetu były m.in.:

- wybór Przewodniczącego Komitetu ds. Audytu Rady Nadzorczej VIII kadencji;
- ocena metod badania sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy 2011;
- przyjęcie Sprawozdania z działalności audytu wewnętrznego za rok 2011;
- ocena systemu kontroli wewnętrznej w ENEA S.A.

W dniu 17.01.2013r. Komitet ds. Audytu pozytywnie zaopiniował następujące dokumenty: „Roczny plan audytu na 2013 rok dla GK ENEA” w części dotyczącej ENEA S.A. oraz „Propozycja budżetu Biura Kontroli i Audytu na 2013 rok” i postanowił przedłożyć wskazane dokumenty Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia.

Ponadto, Komitet ds. Audytu:

- dokonał przeglądu Sprawozdania finansowego za I półrocze 2012 roku;
- dokonywał przeglądów zrealizowanych audytów wewnętrznych i przyjmował Raporty z tych audytów;
- przyjmował informacje na temat aktualnego statusu realizacji Projektu „Opracowania i wdrożenia systemu zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej ENEA”;
- dokonywał oceny postępu prac w zakresie reorganizacji audytu wewnętrznego;

- zapoznał się z raportem z realizacji planu audytów na rok 2012 oraz propozycją Planu audytów na rok 2013.

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

Od początku 2012 roku Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki VII kadencji działał w następującym składzie:

- Michał Kowalewski – Przewodniczący,
- Tadeusz Dachowski – Zastępca Przewodniczącego,
- Paweł Lisiewicz – Członek,
- Jeremi Mordasewicz – Członek,
- Mieczysław Pluciński – Członek.

W związku z powołaniem przez Zwyczajnego Walne Zgromadzenie ENEA S.A. Członków Rady Nadzorczej Spółki VIII kadencji, Rada Nadzorcza powołała w dniu 30.07.2012r. Członków Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki VIII kadencji w osobach:

- Michał Kowalewski – Przewodniczący,
- Sandra Malinowska – Członek
- Tadeusz Mikłosz – Członek,
- Jeremi Mordasewicz – Członek.

W 2012 roku Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń odbył 4 posiedzenia i podjął 9 Uchwał.

Przedmiotem posiedzeń Komitetu było m.in. wypracowanie rekomendacji dla Rady Nadzorczej dotyczących:

- ustanowienia nowego terminu zmiany wysokości wynagrodzenia stałego należnego Wiceprezesowi Zarządu ds. Wytwarzania, z tytułu wykonywania Umowy o świadczenie usług w zakresie zarządzania;
- zmiany wzoru Umowy o świadczenie usług w zakresie zarządzania z dnia 26.01.2012r., która będzie zawierana z Członkami Zarządu powoływanymi począwszy od 2012 roku;
- zawarcia z Prezesem Zarządu oraz Członkiem Zarządu ds. Handlowych Umów o świadczenie usług w zakresie zarządzania, ustalenia wysokości wynagrodzenia stałego należnego Prezesowi Zarządu i Członkowi Zarządu ds. Handlowych oraz upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej do podpisania przedmiotowych Umów;
- zmiany wysokości wynagrodzenia stałego należnego Członkowi Zarządu ds. Wytwarzania z tytułu wykonywania umowy o świadczenie usług w zakresie zarządzania zawartej dnia 28 czerwca 2011r.;
- udzielenia Członkowi Zarządu ds. Handlowych zgody na zajmowanie stanowiska członka organu w Radzie Nadzorczej spółki wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej ENEA,.

Ponadto, Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń:

- dokonał wyboru Przewodniczącego Komitetu,
- przeprowadził dyskusję w przedmiocie zasad zatrudniania i wynagradzania Członków Zarządu ENEA S.A.

## 5. Informacja na temat oceny sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego oraz sprawozdania Zarządu za rok 2012

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 2012;
2. jednostkowego sprawozdania finansowego ENEA S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r. obejmującego zweryfikowane przez biegłego rewidenta:
  - jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku wskazujące tak po stronie aktywów jak i pasywów kwotę 11.647.700 tys. zł (słownie złotych: jedenaście miliardów sześćset czterdzieści siedem milionów siedemset tysięcy złotych 00/100);
  - jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku zamykający się zyskiem netto w kwocie 522.680 tys. zł (słownie złotych: pięćset dwadzieścia dwa miliony sześćset osiemdziesiąt tysięcy złotych 00/100);
  - noty do jednostkowego sprawozdania finansowego obejmujące opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające;
  - jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, wskazujące zwiększenie kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2012 roku o kwotę 292.036 tys. zł (słownie złotych: dwieście dziewięćdziesiąt dwa miliony trzydzieści sześć tysięcy złotych 00/100);
  - jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych wskazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 346.209 tys. zł (słownie złotych: trzysta czterdzieści sześć milionów dwieście dziewięć tysięcy złotych 00/100).
3. sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ENEA za rok obrotowy 2012;
4. skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ENEA od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku obejmującego zweryfikowane przez biegłego rewidenta:
  - skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku wskazujący tak po stronie aktywów jak i pasywów kwotę 14.710.462 tys. zł (słownie złotych: czternaście miliardów siedemset dziesięć milionów czterysta sześćdziesiąt dwa tysiące złotych 00/100);
  - skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku zamykający się zyskiem netto w kwocie 711.609 tys. zł (słownie złotych: siedemset jedenaście milionów sześćset dziewięć tysięcy złotych 00/100);
  - noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, obejmujące opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające;
  - skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, wskazujące zwiększenie kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2012 roku o kwotę 458.526 tys. zł (słownie złotych: czterysta pięćdziesiąt osiem milionów pięćset dwadzieścia sześć tysięcy złotych 00/100);
  - skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wskazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 122.866 tys. zł (słownie złotych: sto dwadzieścia dwa miliony osiemset sześćdziesiąt sześć tysięcy złotych 00/100).

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z Opinią i Raportem biegłego rewidenta przeprowadzonego przez firmę KPMG Audyt Sp. z o.o., a także po wnikliwym rozpatrzeniu ww. dokumentów oceniła, że jednostkowe sprawozdanie finansowe ENEA S.A. za rok 2012, sprawozdanie Zarządu z działalności ENEA S.A. za rok obrotowy 2012 oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2012 i sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ENEA za rok obrotowy 2012 pozostają w zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym. Rada Nadzorcza rekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ENEA S.A. ich rozpatrzenie i zatwierdzenie.

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

Spółka ENEA S.A. w 2012 roku uzyskała dodatni wynik finansowy netto, który wyniósł 522.680 tys. zł i był wyższy od zysku osiągniętego w roku ubiegłym o 169.846 tys. zł. Wskaźnik rentowności netto ukształtował się na poziomie 9,1% (w 2011 roku 6,3%), a stopa zwrotu z kapitału własnego wyniosła 5,3% (w 2011 roku 3,8%).

W 2012 r. całkowita sprzedaż energii detalicznym odbiorcom końcowym wyniosła 14,9 TWh, przy czym sprzedaż odbiorcom przyłączonym do sieci operatorów systemów dystrybucyjnych innych niż ENEA Operator Sp. z o.o. wyniosła około 3,1 TWh. Liczba odbiorców końcowych według stanu na 31 grudnia 2012 r. wynosiła około 2,4 mln i utrzymana jest na poziomie porównywalnym do lat poprzednich.

Spółka ENEA S.A. w 2012 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 2012 roku realizując zadania inwestycyjne nie korzystała z finansowania zewnętrznego.

Odzwierciedleniem działań realizowanych przez Spółkę w 2012 r. jest opis poniższych obszarów biznesowych, w ramach których Spółka funkcjonuje.

### **Obszar Wytwarzania**

Głównym celem w obszarze wytwarzania konwencjonalnego jest wybudowanie nowego bloku na parametry nadkrytyczne, opalanego węglem kamiennym o mocy elektrycznej 1.075 MWe brutto w Świerżach Górnych. Przekazanie do eksploatacji nowego bloku planowane jest w 2017 r. W wyniku przeprowadzonego postępowania na wybór wykonawcy budowy nowego bloku o mocy ok. 1.000 MWe, prowadzonego zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 stycznia 2004 r. Prawo zamówień publicznych, spośród dwóch złożonych ofert wybrana została jako najkorzystniejsza oferta konsorcjum Hitachi Power Europe GmbH i Polimex – Mostostal S.A. (druga oferta złożona została przez konsorcjum China National Electric Engineering Co. Ltd. i China Overseas Engineering Group Co. Ltd.). W ustawowym terminie, tj. do dnia 8 czerwca 2012 r. do Krajowej Izby Odwoławczej w Warszawie wpłynęły odwołania złożone przez każdy z ww. podmiotów. W dniu 27 lipca 2012 r. Krajowa Izba Odwoławcza w Warszawie ogłosiła wyrok, w którym oddaliła wniesione przez obu oferentów odwołania. Tym samym możliwym stało się zawarcie w dniu 21 września 2012 r. umowy z wykonawcą, którego oferta została wybrana, w przedmiocie budowy bloku energetycznego na parametry nadkrytyczne opalanego węglem kamiennym o mocy elektrycznej 1.075 MWe brutto, sprawności 45,59% netto i dyspozycyjności w pierwszym roku na poziomie powyżej 90%, a w latach następnym powyżej 92%. Zgodnie z zawartym kontraktem realizacja przedsięwzięcia potrwa 58 miesięcy od daty podpisania umowy. Nakłady przewidziane na realizację inwestycji wynoszą ok. 5,3 mld zł netto (bez kosztów finansowych). We wrześniu 2012 r. Zarząd ENEA Wytwarzanie S.A. zawarł z BRE Bankiem oraz ENEA S.A. umowę programową dotyczącą programu emisji obligacji do kwoty 4 mld zł. Środki z emisji przeznaczone zostaną m.in. na finansowanie budowy bloku energetycznego w ENEA Wytwarzanie. Wraz z umową programową dotyczącą programu emisji obligacji do kwoty 4 mld zł pomiędzy ENEA S.A. a ENEA Wytwarzanie S.A. zawarta została umowa o gwarantowanie objęcia obligacji. Z początkiem października 2012 r. w ENEA Wytwarzanie S.A. odbyło się oficjalne przekazanie generalnemu wykonawcy placu pod budowę nowego bloku energetycznego o mocy 1.075 MWe brutto.

W dniu 16 kwietnia 2012 r. ENEA S.A. zakupiła 100% udziałów spółki celowej Windfarm Polska Sp. z o.o. Spółka jest właścicielem nowo wybudowanej farmy wiatrowej Bardy 50 MW składającej się z 25 turbin Vestas o mocy 2 MW każda oraz własnego GPZ. Farma Wiatrowa położona jest w północno-zachodniej Polsce na terenie o bardzo wysokiej wietrzności, co przekłada się na prognozę średniorocznej produkcji na poziomie 150.000 MWh energii elektrycznej. W okresie od rozruchu (marzec 2012 r.) do końca 2012 r. farma wyprodukowała 121 914,3 MWh energii elektrycznej. Spółka Windfarm Polska Sp. z o.o. zamierza rozszerzyć moce produkcyjne farmy o dalsze 9-10 MW.

25 maja 2012 r. w ramach projektu „Integracja Obszaru Wytwarzania” Elektrownia „Kozienice” S.A. zmieniła nazwę na ENEA Wytwarzanie S.A. i będzie zarządzać produkcją energii elektrycznej i ciepła w całej Grupie Kapitałowej ENEA. Integracja Obszaru Wytwarzania obejmuje siedem spółek

zależnych GK ENEA: ENEA Wytwarzanie S.A., Elektrociepłownia Białystok S.A., Elektrownie Wodne Sp. z o.o., Dobbitt Energia Sp. z o.o., Windfarm Polska Sp. z o.o., MEC Piła Sp. z o.o. oraz PEC Oborniki Sp. z o.o. Integracja spółek wytwarzających energię elektryczną i ciepło ma na celu wdrożenie nowego modelu działalności Grupy zapewniającego sprawne podejmowanie decyzji w ramach spójnej strategii wytwarzania, optymalną alokację zasobów oraz poprawę efektywności obszaru wytwarzania. W dniu 28 grudnia 2012 r. ENEA Wytwarzanie S.A. przejęła od ENEA S.A. udziały i akcje sześciu spółek prowadzących działalność w obszarze wytwarzania energii elektrycznej i ciepłej w GK ENEA. W zamian ENEA S.A. objęła wszystkie akcje w podwyższonym kapitale zakładowym ENEA Wytwarzanie S.A.. W efekcie tych działań powstała struktura holdingowa obszaru wytwarzania zarządzana przez ENEA Wytwarzanie S.A.. Kolejnym etapem integracji obszaru wytwarzania realizowanym w 2013 r. będzie włączenie trzech z wyżej wymienionych spółek do struktury kapitałowej ENEA Wytwarzanie S.A., pozostałe trzy spółki pozostaną w pełnej podległości operacyjnej, jako spółki zależne ENEA Wytwarzanie S.A..

W 2011 r. ENEA S.A. rozpoczęła współpracę z Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. (PGNiG) w zakresie analizy możliwości realizacji wspólnej inwestycji w budowę źródła wytwórczego energii elektrycznej opartego na gazie. W ramach ww. współpracy planowane jest przeprowadzenie prac zmierzających do wyboru optymalnej lokalizacji dla budowy bloku gazowego. Obecnie wspólnie z PGNiG prowadzone są szczegółowe analizy lokalizacyjne i ekonomiczne dla wybranych lokalizacji, na podstawie których zostaną podjęte stosowne decyzje korporacyjne.

### **Obszar Sprzedaży**

W dniu 25 września 2012 r. Zarząd ENEA S.A. przyjął „Strategię sprzedaży ENEA S.A. w obszarze handlu detalicznego na lata 2013 – 2016”. Strategia ta oparta o ekspansję poza rynek historyczny, poprawę efektywności obsługi klienta oraz zakupów na rynku hurtowym energii zakłada odwrócenie trendu spadku sprzedaży.

Główne filary strategii sprzedaży to:

1. Ekspansja sprzedaży detalicznej (pozyskiwanie nowych klientów poza obszarem historycznym, utrzymanie i odzyskanie klientów z obszaru historycznego i rozwój kompetencji handlu gazem);
2. Efektywność obsługi klienta (rozwój nowych kanałów pozyskania i obsługi klienta, poprawa efektywności i jakości obsługi klienta oraz optymalizacja kosztów);
3. Efektywność w handlu hurtowym (efektywność zakupów na rynku hurtowym, poprawa prognozowania, zarządzania ryzykiem i portfelem).

### **Obszar Obsługi Klienta**

W 2012 r. uruchomiono program zmiany modelu obsługi klienta, obejmujący najistotniejsze kwestie z obszaru obsługi klienta.

Program grupuje inicjatywy i projekty, które prowadzą do osiągnięcia następujących celów:

1. Wzrost skuteczności pozyskania i utrzymania klientów;
2. Wzrost poziomu jakości obsługi klienta;
3. Optymalizacja jednostkowych kosztów obsługi klienta.

Wzrost skuteczności pozyskania i utrzymania klientów oraz wzrost poziomu jakości obsługi klienta zostaną osiągnięte poprzez wdrożenie nowego modelu operacyjnego obszaru sprzedaży i obsługi klienta oraz wdrożenie informatycznego systemu obsługi klienta (Billing, CRM, Contact Center).

W wyniku wdrożenia nowego modelu operacyjnego planowane jest obniżenie jednostkowych kosztów obsługi klienta, zwiększenie wolumenu sprzedaży i udziału w rynku energii, a także wzrost satysfakcji klientów.

Kluczowym i największym projektem realizowanym w ramach Programu jest wdrożenie modelu operacyjnego wraz z informatycznym systemem obsługi klienta.

### **Obszar Obrotu Hurtowego**

W 2012 r. został zmieniony model rozliczeń pomiędzy ENEA S.A. oraz ENEA Trading Sp. z o.o. w ramach Umowy o współpracy w obszarze handlu hurtowego energią elektryczną oraz prawami majątkowymi.

Umowa ustala ramowe warunki współpracy pomiędzy stronami, mające na celu uzyskiwanie optymalnych efektów biznesowych dla Grupy Kapitałowej ENEA, w obszarze sprzedaży energii elektrycznej do odbiorców końcowych oraz w obszarze produktów i usług powiązanych z zaopatrzeniem obszaru sprzedaży energii elektrycznej, w tym również zasady kalkulacji wynagrodzenia ENEA Trading Sp. z o.o. z tytułu świadczonych na rzecz ENEA S.A. usług.

Nowy model oparty jest na metodzie marży transakcyjnej netto oraz wprowadza mechanizm motywujący ENEA Trading Sp. z o.o. do efektywnej realizacji swoich funkcji na rzecz ENEA S.A., zarówno po stronie efektywności związanej z funkcją tradingu względem rynku, jak i dyscypliny kosztowej.

Nowy model rozliczeń wprowadzony został ze skutkiem od 1 stycznia 2012 r., z tym że prowadzenie kryteriów efektywnościowych, od których uzależniona będzie wysokość wynagrodzenia należnego ENEA Trading Sp. z o.o. dotyczy rozliczeń od 1 stycznia 2013 r.

1. W roku 2012 w ENEA S.A. w ocenie Rady Nadzorczej, Spółka podjęła szereg działań, które w swym założeniu winny służyć rozwojowi systemu kontroli wewnętrznej i systemowi zarządzania ryzykiem. ENEA S.A. postanowiła zgodnie z najlepszymi praktykami rynkowymi, dokonać oceny systemu kontroli wewnętrznej. Podstawowymi celami realizowanego projektu było przekrojowe spojrzenie na system kontroli wewnętrznej na poziomie Spółki w oparciu o sprawdzoną metodykę COSO I i ogólnie przyjęte modele kontroli wewnętrznej.

W ocenie Rady Nadzorczej istnieje wiele mechanizmów kontrolnych, które są przykładami najlepszych praktyk w obszarze kontroli wewnętrznej. W zakresie *środowiska kontroli wewnętrznej* warto wymienić m.in.:

- strukturę organizacyjną, określającą podstawowe jednostki Spółki oraz kierunki raportowania oraz Regulamin organizacyjny, określający zakres odpowiedzialności poszczególnych komórek;
- rolę Zarządu w kierowaniu organizacją, praktykę regularnych posiedzeń oraz zaangażowanie Zarządu w decyzje o kluczowym znaczeniu dla organizacji;
- określone zasady związane z udzielaniem, rejestrowaniem i odwoływaniem pełnomocnictw, obowiązujących w Spółce limitów uprawnień i autoryzacji, formalne określenie zakresu czynności dla stanowisk pracy;
- procedury w zakresie rekrutacji pracowników oraz szkolenia wstępne.

W obszarze *oceny ryzyka* zwrócono uwagę m.in. na:

- strategię Grupy Kapitałowej, określającą cele strategiczne i miary ich realizacji, a także regularne monitorowanie mierników realizacji strategii;
- funkcjonowanie „Programu ENEA 2010+”, w ramach którego została zdefiniowana lista strategicznych projektów, których rezultaty mają przyczynić się do poprawy efektywności zarządzania operacyjnego i strategicznego;
- przeprowadzenie w ramach wdrożenia zintegrowanego systemu zarządzania ryzykiem identyfikacji i oceny ryzyk, podsumowania obecnych działań, planów reakcji na ryzyko oraz kluczowych wskaźników ryzyka.

W zakresie *czynności kontrolnych* zaobserwowano m.in.:

- zbiory polityk, procedur i instrukcji regulujących kluczowe aspekty działalności Spółki;
- ustalone zasady dotyczące wydawania i zmian regulacji wewnętrznych;
- zdefiniowane procedury w zakresie ochrony informacji niejawnych, danych osobowych, tajemnicy Spółki;
- proces ustalania i zatwierdzenia rocznego planu rzeczowo-finansowego, regularne raportowanie nt. wyników Spółki oraz analiza odchyleń w stosunku do planu;
- obowiązywanie zatwierdzonej polityki rachunkowości ENEA S.A. oraz proces jej aktualizacji;
- proces monitorowania zmian w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej;
- proces weryfikacji dokumentów księgowych przed ich zaksięgowaniem;

- okresową inwentaryzację aktywów Spółki;
- kontrole w procesie konsolidacji (weryfikacja kompletności otrzymanej informacji, sprawdzenie poprawności matematycznej konsolidacji oraz wyłączeń, kontrola nad kompletnością ujawnień);
- proces zatwierdzenia sprawozdań finansowych Spółki przez organy Spółki (Zarząd, Rada Nadzorcza);
- czynności kontrolne w poszczególnych procesach biznesowych – procesie handlu, sprzedaży i zarządzania należnościami, procesie naliczenia i wypłaty wynagrodzeń, procesie inwestycyjnym, procesie zarządzania finansami (skarbowości).

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

- zasady komunikacji korporacyjnej określające główne reguły komunikacji wewnętrznej oraz zewnętrznej;
- prowadzenie strony internetowej zawierającej m. in. dział relacji inwestorskich (IR);
- kanały komunikacji informacji wewnętrznych (centralne repozytorium polityk i procedur, *newslettery* dla kierownictwa i pracowników);
- utrzymywanie centralnego rejestru uchwał organów Spółki oraz rejestru zawartych przez Spółkę umów;
- istnienie zatwierdzonej przez Zarząd „Strategii społecznej odpowiedzialności biznesu Grupy Kapitałowej ENEA”, która definiuje główne cele oraz kierunki strategiczne CSR.

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

- istnienie Umowy Grupy Kapitałowej, która zawierana była przez spółki z Grupy ENEA pod koniec 2011 oraz w 2012 r.;
- formalne określenie zasad nadzoru właścicielskiego;
- funkcjonowanie Komitetu ds. Audytu Rady Nadzorczej i współpraca z audytem wewnętrznym;
- monitorowanie rzetelności informacji finansowej przez Komitet ds. Audytu, regularne spotkania Komitetu ds. Audytu z biegłym rewidentem;
- umiejscowienie 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;
- misję i zasady funkcjonowania Biura Kontroli i Audytu zdefiniowane w Regulaminie Audytu Wewnętrznego, który został formalnie zatwierdzony przez Radę Nadzorczą;
- istniejące porozumienia o współpracy w obszarze audytu wewnętrznego ze spółkami z Grupy Kapitałowej;
- działania audytu wewnętrznego w oparciu o zatwierdzony plan audytu i zdefiniowaną metodykę wykonania prac. Audyty wewnętrzne prowadzone w głównych obszarach działalności Spółki, prowadzenie audytów sprawdzających, stosowanie modelu co-sourcingu przy realizacji złożonych zadań audytowych celem uzupełnienia kompetencji.

2. W opinii Rady Nadzorczej istotnym elementem systemu kontroli wewnętrznej jest działanie Komitetu ds. Audytu, który w okresie sprawozdawczym odpowiadał m.in. za monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej oraz monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego i systemu zarządzania ryzykiem. Komitet Audytu w szczególności:

- odbywał regularne 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 wewnętrzny oraz monitorował reakcję Zarządu Spółki na powyższe;
  - uczestniczył w procesie tworzenia rocznego planu audytu, przedkładając propozycję obszarów do zweryfikowania w danym roku;
  - opiniował i przedstawiał do zatwierdzenia Radzie Nadzorczej projekty rocznego planu audytu oraz budżetu jednostki audytu.
3. Ważnym w ocenie Rady Nadzorczej elementem systemu kontroli wewnętrznej, jest również funkcja audytu wewnętrznego, realizowana przez Biuro Kontroli i Audytu. Audyt wewnętrzny w ENEA S.A. podlegał funkcjonalnie Komitetowi ds. Audytu, raportując równolegle do Zarządu i Komitetu ds. Audytu. W celu zapewnienia właściwego stopnia niezależności tej funkcji, Rada Nadzorcza zatwierdzała roczny plan audytu, roczny budżet jednostki audytu oraz w przypadku takiej konieczności wyraża opinię na temat wyboru, powołania lub odwołania szefa działu audytu wewnętrznego. Audyt wewnętrzny w 2012 roku dokonał oceny procesów windykacji, sposobu zabezpieczania interesów Spółki w zawieranych umowach, ponadto sprawdził wdrożenie rekomendacji w zakresie bezpieczeństwa informacji, HR, procesów restrukturyzacyjnych w jednej ze spółek zależnych. Audyt wewnętrzny w znacznym stopniu również wykonywał funkcje doradcze dla kadry menedżerskiej Spółki.

W toku badania systemu kontroli wewnętrznej Spółka zidentyfikowała obszary, w których możliwe jest usprawnienie już istniejących kontroli wewnętrznych.

4. W obszarze zarządzania ryzykiem, Komitet ds. Audytu przy Radzie Nadzorczej ENEA S.A. regularnie monitorował status działań zmierzających do wdrożenia sformalizowanego zintegrowanego systemu zarządzania ryzykiem w Spółce. Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła zakres prowadzonych prac obejmujący w szczególności proces identyfikacji kluczowych czynników ryzyk finansowych i rynkowych, dokonanie pomiaru ryzyka kredytowego, walutowego, utraty płynności oraz zaprojektowanie i zatwierdzenie przez Zarząd formalnych polityk regulujących proces zarządzania ryzykami korporacyjnymi, ryzykiem walutowym i stopy procentowej, ryzykiem utraty płynności oraz ryzykiem kredytowym. W ocenie Komitetu ds. Audytu zaprojektowany model zarządczy zakłada kompleksowe ujęcie przedmiotu zarządzania ryzykiem, określając szczegółowe zasady identyfikacji i oceny ryzyk, monitorowania ekspozycji na ryzyko oraz przygotowywania i monitorowania planów postępowania z ryzykami istotnymi dla Spółki. Przyjmowane zasady wyznaczane są w oparciu o najwyższe standardy zarządcze i zgodne są z najlepszymi praktykami rynkowymi obowiązującymi w tej dziedzinie.

## 7. Uwagi Rady Nadzorczej dotyczące współpracy z Zarządem

Rada Nadzorcza ENEA S.A., po dokonaniu oceny pracy każdego z Członków Zarządu pełniących funkcje w Zarządzie Spółki w roku 2012 rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenie Panu Januszowi Bilowi i Panu Hubertowi Rozpędkowi absolutorium z wykonania przez nich obowiązków członków Zarządu w roku obrotowym 2012.

W wyniku przeprowadzonego głosowania, Rada Nadzorcza nie zarekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenie Panu Maciejowi Owczarkowi i Panu Krzysztofowi Zborowskiemu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków członków Zarządu w roku obrotowym 2012.

Podpisy Członków Rady:

Wojciech Chmielewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej \_\_\_\_\_

Jeremi Mordasewicz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej \_\_\_\_\_



Michał Kowalewski – Sekretarz Rady Nadzorczej \_\_\_\_\_

Małgorzata Aniołek – Członek Rady Nadzorczej \_\_\_\_\_

Sandra Malinowska – Członek Rady Nadzorczej \_\_\_\_\_

Sławomir Brzeziński – Członek Rady Nadzorczej \_\_\_\_\_

Przemysław Łyczyński – Członek Rady Nadzorczej \_\_\_\_\_

Tadeusz Mikłosz – Członek Rady Nadzorczej \_\_\_\_\_

Michał Jarczyński – Członek Rady Nadzorczej \_\_\_\_\_

Graham Wood – Członek Rady Nadzorczej \_\_\_\_\_

Poznań, dnia 25.03.2013 roku