



ZESPÓŁ ELEKTROCIĘPŁOWNI WROCŁAWSKICH
KOGENERACJA SA



***SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ
JAKO ORGANU SPÓŁKI
W ROKU OBROTOWYM 2015***

Wrocław, 21 kwietnia 2016 roku

SPRAWOZDANIE

**przedkłada Rada Nadzorcza
Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A.**

Przewodniczący Thierry Doucerain

Z-ca Przewodniczącego Adriana Carrez

Sekretarz Roman Nowak

Członkowie: Nicolas Deblaye

Raimondo Eggink

Mariusz Grodzki

Laurent Guillermin

1. Informacja o kadencji IX Rady Nadzorczej oraz kolejnym roku działalności

Rok 2015 był trzecim rokiem IX, wspólnej kadencji 4 członków Rady Nadzorczej Spółki, która została powołana przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie KOGENERACJI S.A. w dniu 13 czerwca 2013 roku. Jednocześnie ze względu na zmieniony z dniem 26 maja 2014 roku zapis Statutu Spółki w zakresie okresu trwania kadencji Rady (brak wspólnej kadencji) kadencje kolejnych 3 członków Rady rozpoczęły się indywidualnie.

2. Skład osobowy Rady Nadzorczej, Komitetu Audytu i Komitetu Wynagrodzeń, pełnione funkcje, zmiany w składach w trakcie roku obrotowego 2015

Skład Rady Nadzorczej

Od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku Rada Nadzorcza działała w siedmioosobowym składzie:

Przewodniczący	Thierry Doucerain
Z-ca Przewodniczącego	Adriana Carrez
Sekretarz	Roman Nowak
Członkowie:	Ryadh Boudjemadi
	Raimondo Eggink
	Mariusz Grodzki
	Laurent Guillermin

Skład Komitetu Audytu

Od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku Komitet Audytu działał w czteroosobowym składzie:

Przewodniczący Ryadh Boudjemadi
Członkowie: Raimondo Eggink
 Mariusz Grodzki
 Laurent Guillermin

Skład Komitetu Wynagrodzeń

Od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku Komitet Wynagrodzeń działał w trzyosobowym składzie:

Przewodniczący Thierry Doucerain
Członkowie Ryadh Boudjemadi
 Roman Nowak

W dniu 29 grudnia 2015 roku, ze skutkiem na dzień 13 stycznia 2016 roku, z funkcji członka Rady Nadzorczej, Przewodniczącego Komitetu Audytu oraz członka Komitetu Wynagrodzeń zrezygnował Ryadh Boudjemadi.

3. Informacja na temat posiedzeń Rady Nadzorczej, Komitetu Audytu i Komitetu Wynagrodzeń, nieobecności na posiedzeniach Rady w trakcie roku obrotowego 2015

Informacja na temat posiedzeń Rady Nadzorczej

W roku 2015 odbyły się trzy posiedzenia Rady Nadzorczej w następujących terminach:

- 1) 5 lutego 2015 r.
- 2) 21 maja 2015 r.
- 3) 22 października 2015 r.

W roku 2015 nie przeprowadzono żadnego głosowania Rady Nadzorczej przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość.

Z powodu rezygnacji w dniu 29 grudnia 2015 roku, ze skutkiem na dzień 13 stycznia 2016 roku, z funkcji członka Rady Nadzorczej, Przewodniczącego Komitetu Audytu oraz członka Komitetu Wynagrodzeń oświadczenia nie złożył Ryadh Boudjemadi. Stosowne oświadczenie złożył natomiast nowy członek Rady Nadzorczej Nicolas Deblaye, powołany do Rady w dniu 13 stycznia 2016 roku.

Zgodnie z pisemnymi oświadczeniami złożonymi przez członków Rady Nadzorczej, Pan Raimondo Eggink – członek Komitetu Audytu, jako jedyny spośród siedmiu członków Rady Nadzorczej spełnia określone w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku kryteria niezależności. Rada Nadzorcza nie stwierdziła istnienia związków lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnianie przez wyżej wymienionego Członka Rady kryteriów niezależności.

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej Spółki: Pani Adriana Carrez, Pan Nicolas Deblaye, Pan Thierry Doucerain, Pan Mariusz Grodzki, Pan Laurent Guillermin reprezentują akcjonariuszy posiadających pakiet kontrolny w KOGENERACJI S.A. Natomiast Pan Roman Nowak jest przedstawicielem w Radzie Nadzorczej powołanym przez pracowników, zgodnie z par. 13, ust. 1 pkt b) Statutu Spółki.

Życiorysy zawodowe wszystkich Członków Rady wraz z informacją na temat złożenia oświadczeń dotyczących spełnienia kryteriów niezależności znajdują się na korporacyjnej stronie internetowej.

5. Informacja o merytorycznej działalności Rady Nadzorczej w roku 2015

Najistotniejsze problemy i tematy będące przedmiotem obrad:

- 1) BHP w Spółce
- 2) Raporty z bieżących wyników z działalności Spółki
- 3) Informacje dotyczące najważniejszych wydarzeń w Spółce
- 4) Budżet Spółki na 2015 rok
- 5) Informacja na temat PMT 2015÷2018

- 6) Analiza umów SLA – informacja o outsourcingu w latach 2010÷2013
- 7) Plan audytów na rok 2015 oraz informacja bieżąca dot. audytu, kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Spółce
- 8) Przyjęcie Mapy i Tabeli Ryzyk
- 9) Informacja na temat mitygacji ryzyk dotyczących uruchomienia instalacji DeSOx
- 10) Zaopiniowanie projektów uchwał kierowanych do Walnego Zgromadzenia
- 11) Przyjęcie Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej jako organu Spółki w roku obrotowym 2014
- 12) Przyjęcie Sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny:
 - sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014
 - sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2014
 - skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014
 - sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2014
 - wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2014
- 13) Premia za 2014 rok i rewaloryzacja wynagrodzeń Zarządu
- 14) Cele dla Zarządu na rok 2015
- 15) Przyjęcie planu strategicznego Spółki
- 16) Przyjęcie planu darowizn na 2016 rok
- 17) Wybór biegłego rewidenta
- 18) Informacja o planowanym przez Zarząd odstąpieniu od wszczęcia postępowania akcyzowego przed sądem administracyjnym
- 19) Zmiana zasad korzystania przez Spółkę, w ramach Grupy EDF, z systemu Cash Poolingu
- 20) Udzielenie zgody na zawarcie przez KOGENERACJĘ S.A. umowy na dostawę ciepła do PPO w latach 2015÷2018
- 21) Informacja o podjętych działaniach w EC Muchobór (WPT)
- 22) Informacja na temat projektu instalacji DeSOx / DeNOx, w tym bieżące postępy w realizacji
- 23) Rynek ciepła, w tym:
 - bieżąca współpraca z dostawcami energii

- charakterystyka warunków termicznych we Wrocławiu w latach 1995÷2014
- modele sprzedaży ciepła w KOGENERACJI S.A.
- sposób wyliczania cen ciepła w KOGENERACJI S.A.

W 2015 roku Rada Nadzorcza podjęła 19 uchwał:

- 1) Nr 1/570/2015 w sprawie uchwalenia budżetu na rok 2015
- 2) Nr 2/571/2015 w sprawie zatwierdzenia Planu Audytów na rok 2015
- 3) Nr 3/572/2015 w sprawie usprawiedliwienia nieobecności
- 4) Nr 4/573/2015 w sprawie oceny Sprawozdania Finansowego KOGENERACJI S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. oraz oceny Sprawozdania Zarządu z działalności KOGENERACJI S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.
- 5) Nr 5/574/2015 w sprawie oceny Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. oraz oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.
- 6) Nr 6/575/2015 w sprawie wyrażenia opinii do wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2014
- 7) Nr 7/576/2015 w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej z jej działalności jako organu Spółki w roku obrotowym 2014 oraz Sprawozdania z oceny dokumentów KOGENERACJI S.A.
- 8) Nr 8/577/2015 w sprawie przyjęcia wniosku o udzielenie absolutorium członkom Zarządu Spółki KOGENERACJA S.A.
- 9) Nr 9/578/2015 w sprawie przyjęcia wniosku o udzielenie absolutorium Członkom Rady Nadzorczej Spółki KOGENERACJA S.A.
- 10) Nr 10/579/2015 w sprawie przyznania premii Członkom Zarządu za 2014 rok
- 11) Nr 11/580/2015 w sprawie podwyższenia wynagrodzenia dla Członków Zarządu i zmiany kontraktów
- 12) Nr 12/581/2015 w sprawie celów dla Zarządu Spółki na rok 2015
- 13) Nr 13/582/2015 w sprawie wyboru biegłego rewidenta

- 14) Nr 14/583/2015 w sprawie przyjęcia planu strategicznego KOGENERACJI S.A.
- 15) Nr 15/584/2015 w sprawie udzielenia zgody na przedłużenie przez KOGENERACJĘ S.A. umowy na dostawę ciepła do PPO do 2018 r.
- 16) Nr 16/585/2015 w sprawie usprawiedliwienia nieobecności
- 17) Nr 17/586/2015 w sprawie udzielenia zgody na przyjęcie Mapy i Tabeli Ryzyk
- 18) Nr 18/587/2015 w sprawie zatwierdzenia rocznego planu darowizn
- 19) Nr 19/588/2015 w sprawie zmiany zasad korzystania z usługi kompleksowego zarządzania wspólną płynnością finansową w ramach Grupy EDF w Polsce zwanej dalej Systemem Cash Poolingu, zmiany zasad korzystania z linii gwarancyjnej udostępnionej dla Grupy EDF w Polsce przez ING Bank Śląski S.A. w formie Umowy Ramowej, udzielenia poręczenia na rzecz ING Bank Śląski S.A. za zobowiązania Spółek Grupy EDF oraz wystawienia weksli własnych in blanco

6. Informacja o wykonaniu tzw. szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej, wynikających z Kodeksu Spółek Handlowych

Rada Nadzorcza działając na podstawie art. 382 par. 3 Kodeksu spółek handlowych, na posiedzeniu w dniu 21 maja 2015 roku dokonała oceny: sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej, wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za 2014 rok oraz sporządziła i złożyła w dniu 23 czerwca 2015 roku Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu pisemne sprawozdanie z wyników tej oceny.

7. Informacja o dokonanych przez Radę Nadzorczą decyzjach dotyczących składu Zarządu

Od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku Zarząd KOGENERACJI S.A. działał w niezmienionym, czteroosobowym składzie:

- Wojciech Heydel – Prezes Zarządu
- Marek Salmonowicz – Członek Zarządu
- Maciej Tomaszewski – Członek Zarządu
- Krzysztof Wrzesiński – Członek Zarządu

8. 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

Rada Nadzorcza zapoznała się z oświadczeniem Zarządu Spółki o stosowaniu Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW w 2015 roku (*Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok 2015* opublikowane na GPW 14 marca 2016 roku; s. 36÷43) i ocenia, że Spółka wypełniła obowiązki informacyjne w zakresie realizowania zasady „stosuj lub wyjaśnij”.

W związku z przyjęciem przez Radę GPW nowego zbioru zasad ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, od 1 stycznia 2016 roku, Zarząd przedstawił Radzie Nadzorczej na posiedzeniu w dniu 21 stycznia 2016 roku aktualny status stosowania powyższych zasad i rekomendacji.

Spółka w raporcie EBI 2/2016 w dniu 25 stycznia 2016 roku potwierdziła stosowanie rekomendacji i zasad szczegółowych, za wyjątkiem:

- 2 rekomendacji: IV.R.2., VI.R.3.,
- 7 zasad szczegółowych: I.Z.1.20., II.Z.2., II.Z.3., II.Z.7., II.Z.8., IV.Z.2., V.Z.5.

Raporty bieżące i okresowe przekazywane były zgodnie z przepisami prawa. W 2015 roku Spółka przekazała do publicznej wiadomości 10 raportów bieżących oraz 5 raportów okresowych. Raporty dostępne są w wersji polskiej i angielskiej na korporacyjnej stronie internetowej <http://www.kogeneracja.com.pl/>, zakładka "relacje inwestorskie".

9. Ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz funkcji audytu wewnętrznego

Na podstawie umowy o świadczenie usług w zakresie audytu wewnętrznego, kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem nadzór nad wymienionymi funkcjami był realizowany w 2015 roku przez Dyрекcję Audytu EDF Polska S.A. Oddział nr 2 CUW w Krakowie.

W ramach swoich zadań Dyrekcja Audytu dokonywała niezależnej i obiektywnej oceny kontroli wewnętrznej oraz weryfikacji działalności operacyjnej. Dyrekcja Audytu realizowała swoje zadania na podstawie rocznego Planu audytów przyjętego przez Zarząd KOGENERACJI S.A. i zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 2/571/2015 z dnia 5 lutego 2015 roku.

Zgodnie z polityką właścicielską Grupy EDF w październiku 2015 roku KOGENERACJA S.A. przeprowadziła roczną samoocenę systemu kontroli wewnętrznej.

W 2015 roku Dyrekcja Audytu prowadziła także kwartalny monitoring realizacji rekomendacji audytowych oraz planów działań doskonalących system kontroli wewnętrznej.

Rada Nadzorcza KOGENERACJI S.A. dokonała oceny systemu kontroli wewnętrznej funkcjonującego w Spółce na posiedzeniach dnia 5 lutego 2015 roku oraz dnia 22 października 2015 roku.

Na podstawie umowy o świadczenie usług w 2015 roku Dyrekcja Audytu nadzorowała także proces zarządzania ryzykiem i koordynowała raportowanie ryzyk, zapewniając narzędzia i wsparcie metodologiczne uczestnikom procesu oceny ryzyk. Funkcjonujący w Spółce system jest oparty na półrocznej aktualizacji map ryzyk obejmującej identyfikację, szacunek wpływu, hierarchizację, budowę planu działań opanowujących ryzyka oraz kontrolę ich realizacji.

Rada Nadzorcza KOGENERACJI S.A. na posiedzeniu w dniu 22 października 2015 roku zapoznała się z przedstawioną przez zarząd Spółki mapą ryzyk i wyraziła zgodę na jej przyjęcie uchwałą nr 17/586/2015.

Rada Nadzorcza, w wyniku przeprowadzonych czynności nadzorczych, ocenia, że funkcja audytu wewnętrznego, kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem daje racjonalne zapewnienie o skuteczności mechanizmów kontrolnych i zarządzania ryzykiem oraz wspiera realizację celów strategicznych i operacyjnych Spółki.

10. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej i charytatywnej

Działalność sponsoringowa i charytatywna Spółki realizowana jest w obszarach:

- wsparcie odbiorców wrażliwych społecznie, tj. odbiorców ciepła sieciowego w trudnej sytuacji materialnej,
- ochrona i promocja zdrowia,
- wspomaganie kształcenia zdolnej młodzieży, szczególnie w trudnej sytuacji materialnej lub życiowej,
- propagowanie zdrowego i aktywnego stylu życia,
- aktywizacja środowiska osób niepełnosprawnych,
- inne – np. aktywizacja środowiska seniorów, występowanie jako mecenas kultury i sztuki w regionie.

Zgodnie z par. 12 ust. 2 pkt 12 Statutu Spółki Zarząd opracowuje roczny Plan darowizn, który jest przyjmowany w formie uchwały. Następnie Zarząd Spółki występuje do Rady Nadzorczej o zatwierdzenie rocznego Planu darowizn. W dniu 13 listopada 2014 roku Rada Nadzorcza uchwałą nr 29/568/2014 zatwierdziła Plan darowizn na 2015 rok przedstawiony przez Zarząd KOGENERACJI S.A. W dniu 22 października 2015 roku Rada Nadzorcza uchwałą nr 18/587/2015 zatwierdziła Plan darowizn na 2016 rok.

Każdorazowe dokonanie darowizny w imieniu Spółki wymaga uchwały Zarządu (zgodnie z par. 12 ust. 2 pkt 12 Statutu Spółki), a dokonanie darowizny w kwocie przekraczającej 100 tys. zł wymaga dodatkowo zgody Rady Nadzorczej udzielanej na wniosek Zarządu Spółki (par. 17 ust. 5 pkt 7 Statutu Spółki).

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia racjonalność prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej i charytatywnej.