



ZESPÓŁ ELEKTROCIĘPŁOWNI WROCŁAWSKICH

**KOGENERACJA SA**

***SPRAWOZDANIE  
Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ  
JAKO ORGANU SPÓŁKI  
W ROKU OBROTOWYM 2017***

**Wrocław, 25 kwietnia 2018 roku**

## **SPRAWOZDANIE**

**przedkłada Rada Nadzorcza**

**Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A.**

<b>Przewodniczący</b>	Jakub Frejlich
<b>Wiceprzewodniczący</b>	Radosław Woszczyk
<b>Sekretarz</b>	Roman Nowak
<b>Członkowie:</b>	Raimondo Eggink
	Maciej Jankiewicz
	Radosław Pobel

## **1. Informacja o kadencji Rady Nadzorczej oraz kolejnym roku działalności**

Zgodnie z § 13 ust. 1. Statutu Spółki oraz § 2 ust. 1 Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki, Rada składa się z od pięciu do dziewięciu członków.

Od 26 maja 2014 roku, zgodnie z § 13 ust. 2. Statutu Spółki, Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na 3 letnią kadencję.

W dniu 20 kwietnia 2017 roku, wygaszały mandaty dwóch członków Rady Nadzorczej, w tym samym dniu Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało dwóch członków Rady Nadzorczej.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy w dniu 20 kwietnia 2017 roku udzieliło absolutorium wszystkim członkom Rady Nadzorczej.

## **2. Skład osobowy Rady Nadzorczej, Komitetu Audytu i Komitetu Wynagrodzeń, pełnione funkcje, zmiany w składach w trakcie roku obrotowego 2017**

### ***Skład Rady Nadzorczej***

Od 1 stycznia 2017 roku do 20 kwietnia 2017 roku Rada Nadzorcza działała w siedmioosobowym składzie:

Przewodniczący	Thierry Doucerain
Wiceprzewodnicząca	Adriana Carrez
Sekretarz	Roman Nowak
Członkowie:	Nicolas Deblaye
	Raimondo Eggink
	Mariusz Grodzki
	Laurent Guillermin

W związku z upływem czasu trwania kadencji, w dniu 20 kwietnia 2017 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy powołało ponownie do swojego składu dwóch dotychczasowych członków Rady Nadzorczej:

1. Adriana Carrez,
2. Laurent Guillermin.

W dniu 21 września 2017 roku wpłynęły rezygnacje złożone pod warunkiem zbycia przez EDF International SAS oraz EDF Investment II BV wszystkich przysługujących im akcji imiennych w EDF Polska S.A. na rzecz PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. od:

1. Thierry Doucerain z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki i jednocześnie Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Przewodniczącego Komitetu Wynagrodzeń Spółki,
2. Adriany Carrez z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki i jednocześnie Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej,
3. Nicolas Deblaye z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki i jednocześnie Przewodniczącego Komitetu Audytu oraz członka Komitetu Wynagrodzeń Spółki.

W związku z ww. rezygnacją Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy w dniu 21 września 2017 roku powołało do Rady Nadzorczej KOGENERACJI S.A. z dniem 21 października 2017 roku:

1. Krzysztofa Skórę,

oraz pod warunkiem otrzymania przez Spółkę pisemnych oświadczeń (tj. kopii poświadczonych za zgodność z oryginałem przez radcę prawnego lub adwokata) złożonych przez lub w imieniu następujących akcjonariuszy EDF Polska S.A.: (i) EDF International SAS oraz (ii) EDF Investment II BV, przenoszących posiadanie wszystkich przysługujących im akcji imiennych w EDF Polska S.A. oraz potwierdzających wydanie dokumentów tychże akcji imiennych na rzecz PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. następujących członków:

2. Piotra Czaka,
3. Jakuba Frejlicha,

#### 4. Radosława Woszczyka.

Od 21 października 2017 roku do 13 listopada 2017 roku Rada Nadzorcza działała w ośmioosobowym składzie:

Przewodniczący	Thierry Doucerain
Wiceprzewodnicząca	Adriana Carrez
Sekretarz	Roman Nowak
Członkowie:	Nicolas Deblaye
	Raimondo Eggink
	Mariusz Grodzki
	Laurent Guillermin
	Krzysztof Skóra

W dniu 13 listopada 2017 roku Spółka otrzymała informację o zbyciu przez EDF International SAS oraz EDF Investment II BV wszystkich przysługujących im akcji imiennych w EDF Polska S.A. na rzecz PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., z tym dniem został spełniony warunek rezygnacji z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki:

- Thierry Doucerain,
- Adriany Carrez,
- Nicolas Deblaye.

W dniu 14 listopada 2017 roku Spółka otrzymała pisemne oświadczenia złożone w imieniu EDF International SAS oraz EDF Investment II BV, przenoszące posiadanie wszystkich przysługujących im akcji imiennych w EDF Polska S.A. oraz potwierdzenie wydania dokumentów tychże akcji imiennych na rzecz PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., a tym samym został spełniony warunek w sprawie powołania do Rady Nadzorczej Spółki Panów:

- Piotra Czaka,
- Jakuba Frejlicha,
- Radosława Woszczyka.

Od 14 listopada 2017 roku do 18 grudnia 2017 roku Rada Nadzorcza działała w ośmioosobowym składzie:

Przewodniczący	-----
Wiceprzewodniczący	-----
Sekretarz	Roman Nowak
Członkowie:	Piotr Czak
	Raimondo Eggink
	Jakub Frejlich
	Mariusz Grodzki
	Laurent Guillermin
	Krzysztof Skóra
	Radosław Woszczyk

W dniu 18 grudnia 2017 roku na swoim posiedzeniu Rada Nadzorcza powołała Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

Dodatkowo, w dniu 18 grudnia 2017 roku wpłynęła rezygnacja Piotra Czaka z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień 18 grudnia 2017 roku.

W związku z powyższym od 18 grudnia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku Rada Nadzorcza działała w siedmioosobowym składzie:

Przewodniczący	Jakub Frejlich
Wiceprzewodniczący	Radosław Woszczyk
Sekretarz	Roman Nowak
Członkowie:	Raimondo Eggink
	Mariusz Grodzki
	Laurent Guillermin
	Krzysztof Skóra

### **Skład Komitetu Audytu**

Od dnia 8 listopada 2016 roku, Komitet Audytu działał w czteroosobowym składzie:

Przewodniczący	Nicolas Deblaye
Członkowie:	Raimondo Eggink
	Mariusz Grodzki
	Laurent Guillermin

Z dniem 21 października 2017 roku Nicolas Deblaye złożył rezygnację z funkcji członka i Przewodniczącego Komitetu Audytu, a Mariusz Grodzki złożył rezygnację z funkcji członka Komitetu Audytu.

W dniu 20 października 2017 roku, w głosowaniu obiegowym, przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, ze skutkiem na dzień 21 października 2017 roku Rada Nadzorcza powołała Krzysztofa Skórę na członka i Przewodniczącego Komitetu Audytu.

Od 21 października 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku Komitet działał w trzyosobowym składzie:

Przewodniczący	Krzysztof Skóra	(spełnione kryteria niezależności)
Członkowie:	Raimondo Eggink	(spełnione kryteria niezależności)
	Laurent Guillermin	

### **Skład Komitetu Wynagrodzeń**

Od 1 stycznia 2017 roku do 12 listopada 2017 roku Komitet Wynagrodzeń działał w trzyosobowym składzie:

Przewodniczący	Thierry Doucerain
Członkowie	Nicolas Deblaye
	Roman Nowak

W związku ze zbyciem aktywów EDF w Polsce na rzecz PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., z dniem 13 listopada 2017 roku został spełniony warunek

rezygnacji z członkostwa i pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki, a więc także z członkostwa w Komitecie Wynagrodzeń przez Thierry Doucerain oraz Nicolas Deblaye.

Od 14 listopada 2017 roku do 17 grudnia 2017 roku Komitet Wynagrodzeń działał w jednoosobowym składzie:

Przewodniczący -----  
Członkowie: Roman Nowak

Na posiedzeniu w dniu 18 grudnia 2017 roku Rada Nadzorcza powołała Jakuba Frejlich na członka i Przewodniczącego Komitetu Wynagrodzeń oraz Radosława Woszczyka na członka Komitetu Wynagrodzeń i do 31 grudnia 2017 roku Komitet działał w trzyniosobowym składzie:

Przewodniczący Jakub Frejlich  
Członkowie Radosław Woszczyk  
Roman Nowak, pełniący rolę protokolanta

### **3. Informacja na temat posiedzeń Rady Nadzorczej, Komitetu Audytu i Komitetu Wynagrodzeń, nieobecności na posiedzeniach Rady w trakcie roku obrotowego 2017**

#### ***Informacja na temat posiedzeń Rady Nadzorczej***

W 2017 roku odbyły się trzy posiedzenia Rady Nadzorczej w następujących terminach:

- 1) 10 marca 2017 r.
- 2) 05 września 2017 r.
- 3) 18 grudnia 2017 r.

oraz przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość przeprowadzono w czterech terminach sześć głosowań Rady Nadzorczej:

- 1) 28 kwietnia 2017 r. (jedno głosowanie)



- 2) 04 lipca 2017 r. (jedno głosowanie)
- 3) 19 października 2017 r. (trzy głosowania)
- 4) 22 grudnia 2017 r. (jedno głosowanie)

### ***Informacja na temat posiedzeń Komitetu Audytu***

W 2017 roku odbyło się 8 posiedzeń Komitetu Audytu w następujących terminach:

- 1) 2 marca 2017 r. (telekonferencja)
- 2) 10 marca 2017 r.
- 3) 8 maja 2017 r. (telekonferencja)
- 4) 29 czerwca 2017 r. (telekonferencja)
- 5) 25 sierpnia 2017 r. (telekonferencja)
- 6) 5 września 2017 r.
- 7) 17 października 2017 r. (telekonferencja)
- 8) 9 listopada 2017 r. (telekonferencja)

### ***Informacja na temat posiedzeń Komitetu Wynagrodzeń***

W 2017 roku odbyły się dwa posiedzenia Komitetu Wynagrodzeń w następujących terminach:

- 1) 10 marca 2017 r.
- 2) 5 września 2017 r.

### ***Nieobecności (usprawiedliwione) na posiedzeniach Rady Nadzorczej w 2017 roku:***

- 18 grudnia 2017 r. Laurent Guillermin

## **4. Informacja o spełnianiu przez członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności**

Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej złożyli oświadczenia o spełnianiu lub braku spełniania kryteriów niezależności.

Zgodnie z pisemnymi oświadczeniami złożonymi przez członków Rady Nadzorczej, osobami spełniającymi kryteria niezależności, zgodnie art. 129 ust. 3 Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. poz. 1089), są: Przewodniczący Komitetu Audytu Krzysztof Skóra oraz Członek Komitetu Audytu Raimondo Eggink. Jednocześnie spełniają oni także kryterium niezależności, zgodnie z Zaleceniem Komisji Europejskiej (dalej: Załącznik II) z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącym roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) (2005/162/WE).

Do określonych w powyższych dokumentach kryteriów niezależności odwołują się DPSN 2016 (Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016).

Rada Nadzorcza nie stwierdziła istnienia związków lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnianie przez wyżej wymienionych Członków Rady kryteriów niezależności.

Pozostali, byli oraz obecni członkowie Rady Nadzorczej Spółki: Adriana Carrez, Nicolas Deblaye, Thierry Doucerain, Mariusz Grodzki, Laurent Guillermin, Piotr Czak, Jakub Frejlich oraz Radosław Woszczyk reprezentowali lub reprezentują akcjonariuszy sprawujących kontrolę na Spółką KOGENERACJA S.A. Natomiast Roman Nowak jest przedstawicielem w Radzie Nadzorczej powołanym przez pracowników, zgodnie z § 13, ust. 1 pkt b) Statutu Spółki.

Życiorysy zawodowe wszystkich obecnych Członków Rady Nadzorczej wraz z informacją na temat spełnienia kryteriów niezależności znajdują się na korporacyjnej stronie internetowej Spółki.

## **5. Informacja o merytorycznej działalności Rady Nadzorczej w roku 2017**

### ***Najistotniejsze problemy i tematy będące przedmiotem obrad w 2017 roku:***

- 1) BHP w Spółce
- 2) Raporty z bieżących wyników z działalności Spółki
- 3) Informacje dotyczące najważniejszych wydarzeń w Spółce

- 4) Budżet Spółki na 2017 rok
- 5) Zasady funkcjonowania organów nadzorczych w spółkach zależnych od spółek z udziałem Skarbu Państwa
- 6) Nowe wymogi dla Komitetu Audytu Spółek notowanych na GPW
- 7) Zmiana Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej KOGENERACJI S.A.
- 8) Zmiany oraz uzupełnienie składów: Rady Nadzorczej, Komitetu Audytu i Komitetu Wynagrodzeń.
- 9) Wybór Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, Przewodniczącego Komitetu Audytu oraz Przewodniczącego Komitetu Wynagrodzeń
- 10) Plan audytów Spółki na 2017 rok
- 11) Informacja bieżąca dotycząca audytu i zarządzania ryzykiem w Spółce
- 12) Samoocena Systemu Kontroli Wewnętrznej za 2016 rok
- 13) Status Planu audytów za 2016 rok
- 14) Aktualizacja Mapy i Tabeli Ryzyk
- 15) Wybór audytora do badania sprawozdań Spółki za 2017 i 2018 rok
- 16) Zaopiniowanie projektów uchwał kierowanych do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
- 17) Przyjęcie Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej jako organu Spółki w roku obrotowym 2016
- 18) Przyjęcie Sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny:
  - sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016
  - sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2016
  - skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016
  - sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2016
  - wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2016
- 19) Premia dla Zarządu za 2016 rok i podpisanie umów z członkami Zarządu nowej kadencji
- 20) Cele dla Zarządu na rok 2017
- 21) Wybór członków Zarządu na nową kadencję
- 22) Realizacja Strategii KOGENERACJI S.A.
- 23) Sprzedaż rozdzielni R-2 w EC Czechnica
- 24) Sprzedaż działek w Szklarskiej Porębie

- 25) Zawarcie umowy z NFOŚiGW na dofinansowanie z programu ZIT projektu rozbudowy sieci ciepłowniczej
- 26) Zaopiniowanie wniosku Zarządu w sprawie planowanego przekazania obsługi EC Zawidawie firmie zewnętrznej
- 27) Rynek ciepła oraz bieżąca współpraca z dostawcami energii
- 28) Analiza kosztów CO<sub>2</sub> w KOGENERACJI S.A.

**W 2017 roku Rada Nadzorcza podjęła 29 uchwał:**

1. Nr 1/619/2017 w sprawie oceny Sprawozdania Finansowego KOGENERACJA S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r. oraz oceny Sprawozdania Zarządu z działalności KOGENERACJI S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.
2. Nr 2/620/2017 w sprawie oceny Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r. oraz oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KOGENERACJI S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.
3. Nr 3/621/2017 w sprawie wyrażenia opinii do wniosku Zarządu dotyczącego sposobu podziału zysku netto wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2016
4. Nr 4/622/2017 w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z jej działalności jako organu Spółki w roku obrotowym 2016 oraz sprawozdania z oceny dokumentów KOGENERACJI S.A.
5. Nr 5/623/2017 w sprawie przyjęcia wniosku o udzielenie absolutorium Członkom Zarządu KOGENERACJA S.A.
6. Nr 6/624/2017 w sprawie przyjęcia wniosku o udzielenie absolutorium Członkom Rady Nadzorczej Spółki KOGENERACJA S.A.
7. Nr 7/625/2017 w sprawie uchwalenia budżetu Spółki na rok 2017
8. Nr 8/626/2017 w sprawie wyrażenia zgody na sprzedaż działki przemysłowej oraz majątku trwałego – stacji R-2 110 kV w EC Czechnica

9. Nr 9/627/2017 w sprawie wyrażenia zgody na przyjęcie Planu Audytów na rok 2017
10. Nr 10/628/2017 w sprawie udzielenia zgody na przyjęcie aktualizacji Mapy i Tabeli Ryzyk KOGENERACJI
11. Nr 11/629/2017 w sprawie przyznania premii Członkom Zarządu za 2016 rok
12. Nr 12/630/2017 w sprawie określenia celów dla Prezesa Zarządu Spółki na rok 2017 oraz zasad jego premiowania
13. Nr 13/631/2017 w sprawie określenia celów Członków Zarządu Spółki na rok 2017
14. Nr 14/632/2017 w sprawie wyboru Prezesa Zarządu
15. Nr 15/633/2017 w sprawie wyboru Członka Zarządu
16. Nr 16/634/2017 w sprawie wyboru Członka Zarządu
17. Nr 17/635/2017 w sprawie wyboru Członka Zarządu
18. Nr 18/636/2017 w sprawie zatwierdzenia aneksów do Umów z Członkami Zarządu
19. Nr 19/637/2017 w sprawie wyrażenia zgody na sprzedaż prawa użytkowania wieczystego zabudowanych działek o numerach ew. 175/10 i 175/13, oraz udziału w prawie użytkowania wieczystego w niezabudowanej działce o numerze ew. 175/16 (uchwała podjęta przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość)
20. Nr 20/638/2017 w sprawie wyznaczenia biegłego rewidenta (uchwała podjęta przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość)
21. Nr 21/639/2017 w sprawie udzielenia zgody na przyjęcie aktualizacji Mapy i Tabeli Ryzyk KOGENERACJI S.A.
22. Nr 22/640/2017 w sprawie wyznaczenia biegłego rewidenta (uchwała podjęta przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość)
23. Nr 23/641/2017 w sprawie zmiany Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej KOGENERACJI S.A. (uchwała podjęta przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość)
24. Nr 24/642/2017 w sprawie powołania członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej KOGENERACJI S.A. oraz wyboru Przewodniczącego Komitetu

Audytu (uchwała podjęta przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość)

25. Nr 25/643/2017 w sprawie powołania Przewodniczącego Rady Nadzorczej
26. Nr 26/644/2017 w sprawie powołania Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej
27. Nr 27/645/2017 w sprawie powołania członków Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej KOGENERACJI S.A. oraz wyboru Przewodniczącego Komitetu Wynagrodzeń
28. Nr 28/646/2017 w sprawie udzielenia zgody na realizację projektu inwestycyjnego „Budowa sieci ciepłowniczych od ul. Bierutowskiej w kierunku osiedla Zakrzów we Wrocławiu” i przyjęcie dofinansowania
29. Nr 29/647/2017 w sprawie usprawiedliwienia nieobecności (uchwała podjęta przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość).

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

Rada Nadzorcza działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, na posiedzeniu w dniu 10 marca 2017 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 2016 rok oraz sporządziła i złożyła w dniu 20 kwietnia 2017 roku Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu akcjonariuszy pisemne sprawozdanie z wyników tej oceny.

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

Od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku Zarząd KOGENERACJI S.A. działał w niezmiennym, czteroosobowym składzie:

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

- Krzysztof Wrzesiński – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 10 marca 2017 roku, w związku z wygaśnięciem mandatów członków Zarządu dotychczasowej kadencji, które nastąpiło z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w 2017 roku, postanowiła o powołaniu:

- Wojciecha Heydel na Prezesa Zarządu kolejnej kadencji Zarządu,
- Marka Salmonowicza, Macieja Tomaszewskiego oraz Krzysztofa Wrzesińskiego na Członków Zarządu kolejnej kadencji Zarządu.

Kolejna kadencja Zarządu Spółki rozpoczęła się w dniu następującym po odbyciu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia za rok obrotowy 2016, tj. 21 kwietnia 2017 roku.

## **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 2017 roku (*Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za 2017 rok*, opublikowane na GPW w dniu 6 marca 2018 roku; s. 48÷49) i ocenia, że Spółka wypełniła obowiązki informacyjne w zakresie realizowania zasady „stosuj lub wyjaśnij”.

Spółka w powyższym dokumencie, tak jak 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.

W związku z wejściem w życie Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, która reguluje m.in. działalność

Komitetów Audytu w spółkach publicznych oraz określa kryteria niezależności, Spółka dostosowała skład Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu do nowych wymogów.

Od 21 października 2017 roku dwaj Członkowie Rady Nadzorczej KOGENERACJI S.A., spełniają kryteria niezależności, zarówno zgodnie z zapisami Ustawy o biegłych rewidentach, jak i Załącznikiem II.

W związku z powyższym, w dniu 9 marca 2018 roku Rada Nadzorcza zgodnie z rekomendacją Zarządu Spółki wyraziła zgodę na zmianę Oświadczenia o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego KOGENERACJI S.A. w zakresie zasad II.Z.3 i II.Z.8, ponieważ dwaj członkowie Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczący Komitetu Audytu, spełniają kryteria niezależności zgodnie z Załącznikiem II, stąd Spółka spełnia zasady II.Z.3 i II.Z.8.

Raporty bieżące i okresowe przekazywane były zgodnie z przepisami prawa. W 2017 roku Spółka przekazała do publicznej wiadomości 35 raportów bieżących oraz 5 raportów okresowych. Raporty dostępne są w wersji polskiej i angielskiej na korporacyjnej stronie internetowej Spółki <http://www.kogeneracja.com.pl/>, zakładka "dla inwestora".

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

Na podstawie „Umowy o świadczenie usług doradztwa w zakresie doskonalenia systemu kontroli wewnętrznej” nadzór nad wymienionymi funkcjami był realizowany w 2017 roku przez Departament Audytu Wewnętrznego oraz Dyрекcję Zarządzania Ryzykiem i Nadzoru Bezpieczeństwa EDF Polska S.A. (do 13.11.2017) / PGE Energia Ciepła S.A. (od 13.11.2017).

W ramach swoich zadań wymienione komórki organizacyjne dokonywały niezależnej i obiektywnej oceny kontroli wewnętrznej oraz weryfikacji działalności operacyjnej. Departament Audytu Wewnętrznego realizował swoje zadania na podstawie rocznego Planu audytów przyjętego przez Zarząd KOGENERACJI S.A. i zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą Uchwałą Nr 9/627/2017.



Zgodnie z polityką właścicielską Grupy EDF / PGE Energia Ciepła S.A. w październiku 2017 roku KOGENERACJA S.A. przeprowadziła roczną samoocenę systemu kontroli wewnętrznej.

W 2017 roku Dyrekcja Zarządzania Ryzykiem i Nadzoru Bezpieczeństwa 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 w dniach 10 marca oraz 5 września 2017 roku.

Na podstawie Umowy o świadczenie usług w 2017 roku Dyrekcja Zarządzania Ryzykiem i Nadzoru Bezpieczeństwa nadzorowała także proces zarządzania ryzykiem oraz koordynowała raportowanie ryzyk, zapewniając narzędzia i wsparcie metodologiczne uczestnikom procesu oceny ryzyk. Funkcjonujący w Spółce system jest oparty na półrocznej aktualizacji Mapy i Tabeli ryzyk obejmującej identyfikację, szacunek wpływu, hierarchizację, budowę planu działań opanowujących ryzyka oraz kontrolę ich realizacji.

Rada Nadzorcza KOGENERACJI S.A. zapoznała się dwukrotnie z przedstawioną w 2017 roku przez Zarząd Spółki aktualizacją Mapy oraz Tabeli ryzyk i wyraziła zgodę na ich przyjęcie Uchwałami: Nr 10/628/2017 oraz Nr 21/639/2017 w sprawie udzielenia zgody na przyjęcie aktualizacji Mapy oraz Tabeli Ryzyk KOGENERACJI S.A.

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.

Każdorazowe dokonanie darowizny w imieniu Spółki wymaga uchwały Zarządu (zgodnie z § 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 (§ 17 ust. 5 pkt 7 Statutu Spółki).

Zgodnie z § 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 30 stycznia 2018 roku Zarząd KOGENERACJI S.A. przyjął do stosowania Procedurę Ogólną dotyczącą Zasad Prowadzenia Działalności Sponsoringowej w PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. i w innych Spółkach Grupy Kapitałowej PGE.

Plan darowizn na 2018 rok został zaprezentowany przez Zarząd KOGENERACJI S.A. i zatwierdzony na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 9 marca 2018 roku.

Działalność sponsoringowa i charytatywna KOGENERACJI S.A. ma pozytywny wpływ na otoczenie, buduje wizerunek Spółki odpowiedzialnej społecznie, prowadzącej działalność w zgodzie z polityką Zrównoważonego Rozwoju, wartościami etycznymi Spółki oraz wartościami Grupy PGE, takimi jak: Partnerstwo, Rozwój, Odpowiedzialność.

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