

UCHWAŁA Nr 48/V/2019
Rady Nadzorczej
ENERGA Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku (Spółka)
z dnia 28 maja 2019 roku

w sprawie: wniosku do Walnego Zgromadzenia dotyczącego zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2018 rok

W związku z Uchwałą Nr 25/V/2019 Rady Nadzorczej ENERGA SA z dnia 13 marca 2019 roku, po dokonaniu oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, za rok obrotowy 2018, Rada Nadzorcza postanawia:

§ 1

Wnioskować do Walnego Zgromadzenia Spółki o zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki, za rok obrotowy 2018, wykazującego:

- | | |
|---|----------------|
| - w bilansie - sumę bilansową w wysokości | 15 293 mln zł, |
| - w rachunku zysku lub strat - zysk netto w wysokości | 495 mln zł, |
| - w zestawieniu zmian w kapitałach własnych | |
| - zwiększenie kapitału własnego o kwotę | 459 mln zł, |
| - w rachunku przepływów pieniężnych | |
| - zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę | 950 mln zł. |

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba obecnych: 6.

Uchwała została podjęta jednogłośnie w głosowaniu jawnym, następującą ilością głosów:

6 za,

0 przeciw,

0 wstrzymujących się.

Podpisy obecnych Członków Rady:

1. Paula Ziemiecka-Księżak



2. Zbigniew Wtulich



3. Agnieszka Terlikowska-Kulesza



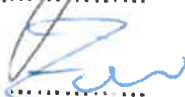
4. Andrzej Powalowski



5. Marek Szczepaniec



6. Maciej Żółtkiewicz



**UCHWAŁA Nr 49/V/2019
Rady Nadzorczej
ENERGA Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku (Spółka)
z dnia 28 maja 2019 roku**

w sprawie: wniosku do Walnego Zgromadzenia dotyczącego zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2018 roku

W związku z Uchwałą Nr 26/V/2019 Rady Nadzorczej ENERGA SA z dnia 13 marca 2019 roku w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, za rok obrotowy 2018, Rada Nadzorcza postanawia:

§ 1

Wnioskować do Walnego Zgromadzenia Spółki o zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, za rok obrotowy 2018.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba obecnych: 6.

Uchwała została podjęta jednogłośnie w głosowaniu jawnym, następującą ilością głosów:

6 za,

0 przeciw,

0 wstrzymujących się.

Podpisy obecnych Członków Rady:

1. Paula Ziemiecka-Księżak



2. Zbigniew Wtulich



3. Agnieszka Terlikowska-Kulesza



4. Andrzej Powalowski



5. Marek Szczepaniec



6. Maciej Żółtkiewicz



**UCHWAŁA Nr 50/V/2019
Rady Nadzorczej
ENERGA Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku (Spółka)
z dnia 28 maja 2019 roku**

w sprawie: oceny wniosku Zarządu o podział zysku netto za 2018 rok

Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza postanawia:

§ 1

Ocenić pozytywnie wniosek Zarządu Spółki o podział zysku netto za 2018 rok w wysokości **495 002 271,26 zł**, stanowiący Załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba obecnych: 6.

Uchwała została podjęta jednogłośnie w głosowaniu jawnym, następującą ilością głosów:

6 za,

0 przeciw,

0 wstrzymujących się.

Podpisy obecnych Członków Rady:

1. Paula Ziemecka-Księżak



2. Zbigniew Wtulich



3. Agnieszka Terlikowska-Kulesza



4. Andrzej Powalowski



5. Marek Szczepaniec



6. Maciej Żółtkiewicz



Załącznik do protokołu
z posiedzenia Zarządu ENERGA SA
w dniu 15 kwietnia 2019 roku

U C H W A Ł A Nr 1531/V/2019
Zarządu Spółki ENERGA Spółka Akcyjna (Spółka)
z dnia 15 kwietnia 2019 roku

w sprawie: wniosku o podział zysku netto za rok obrotowy 2018

Działając na podstawie § 14 ust. 3 pkt 9 Statutu Spółki:

§ 1

1. Zarząd wnioskuję do Walnego Zgromadzenia ENERGA SA o podział zysku netto za 2018 rok, w wysokości 495 002 271,26 zł, przeznaczając go w całości na kapitał zapasowy.
2. Uzasadnienie wniosku o podział zysku netto za 2018 rok, stanowi Załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

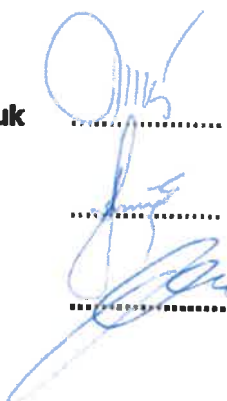
Liczba głosujących: 3.
Uchwałę podjęto jednogłośnie.

Zarząd ENERGA SA

Alicja Barbara Klimiuk

Jacek Kościelniak

Grzegorz Ksepko



**WALNE ZGROMADZENIE
ENERGA Spółka Akcyjna****UZASADNIENIE
DO PROPOZYCJI PODZIAŁU ZYSKU NETTO ZA 2018 ROK**

Wnioskujemy o dokonanie podziału zysku netto za 2018 rok, w wysokości 495 002 271,26 zł, poprzez przeznaczenie go w całości na kapitał zapasowy.

Wraz z przyjęciem Strategii Grupy ENERGA na lata 2016-2025, w dniu 15 listopada 2016 roku, Spółka zakomunikowała, iż polityka dywidendowa zostanie dostosowana do potrzeb finansowych procesu inwestycyjnego, w którym zakończenie ponoszenia najbardziej istotnych nakładów przewiduje się w 2023 roku. Jednocześnie dezaktualizacji uległy zapisy dotyczące deklarowanych wypłat dywidendy zawartych w Prospekcie emisyjnym Spółki, zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego, w dniu 15 listopada 2013 roku.

Pobór dywidendy jest uprawnieniem akcjonariusza wynikającym z zaangażowania kapitałowego. Analizując wyniki finansowe Spółki, obserwując zmieniające się otoczenie rynkowo-regulacyjne, a także mając na szczególnej uwadze bieżące i planowane nakłady inwestycyjne Grupy ENERGA, wnioskujemy o nie wypłacanie dywidendy z zysku netto osiągniętego przez Spółkę w 2018 roku i przeznaczenie go w całości na kapitał zapasowy.

Dodatkowo Spółka, zgodnie z art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych jest zobowiązana do tworzenia kapitału zapasowego i przeznaczenia na niego co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki nie osiągnie on jednej trzeciej kapitału zakładowego (w przypadku ENERGA SA jest to kwota 1 507 204 294,96 zł). Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitał zapasowy Spółki wyniósł 1 539 518 833,20 zł, tj. 34,0% kapitału zakładowego. Kodeksowy wymóg sposobu podziału zysku netto jest tym samym wypełniony.

Zarząd ENERGA SA

Alicja Barbara Klimiuk



Jacek Kościelniak



Grzegorz Ksepko



**UCHWAŁA Nr 51/V/2019
Rady Nadzorczej
ENERGA Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku (Spółka)
z dnia 28 maja 2019 roku**

w sprawie: wniosku o absolutorium z wykonania obowiązków Wiceprezesa Zarządu ds. Operacyjnych w 2018 roku dla Pani Alicji Barbary Klimiuk

Na podstawie art. 382 § 1 Kodeksu spółek handlowych, po dokonaniu oceny Sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki w 2018 roku oraz Sprawozdania finansowego za 2018 rok, Rada Nadzorcza postanawia:

§ 1

Wnioskować do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o udzielenie absolutorium Pani Alicji Barbarze Klimiuk - Wiceprezesowi Zarządu ds. Operacyjnych, z wykonania obowiązków za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2018 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba obecnych: 6.

Uchwała została podjęta jednogłośnie w głosowaniu tajnym, następującą ilością głosów:

6 za,

0 przeciw,

0 wstrzymujących się.

Podpisy obecnych Członków Rady:

1. Paula Ziemecka-Księżak



2. Zbigniew Wtulich



3. Agnieszka Terlikowska-Kulesza



4. Andrzej Powalowski



5. Marek Szczepaniec



6. Maciej Żółtkiewicz



**UCHWAŁA Nr 52/V/2019
Rady Nadzorczej
ENERGA Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku (Spółka)
z dnia 28 maja 2019 roku**

w sprawie: wniosku o absolutorium z wykonania obowiązków Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych w 2018 roku dla Pana Jacka Kościelniaka

Na podstawie art. 382 § 1 Kodeksu spółek handlowych, po dokonaniu oceny Sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki w 2018 roku oraz Sprawozdania finansowego za 2018 rok, Rada Nadzorcza postanawia:

§ 1

Wnioskować do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o udzielenie absolutorium Panu Jackowi Kościelniakowi - Wiceprezesowi Zarządu ds. Finansowych, z wykonania obowiązków za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2018 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba obecnych: 6.

Uchwała została podjęta jednogłośnie w głosowaniu tajnym, następującą ilością głosów:

6 za,

0 przeciw,

0 wstrzymujących się.

Podpisy obecnych Członków Rady:

1. Paula Ziemiecka-Księżak



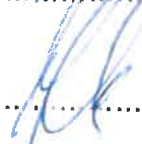
2. Zbigniew Wtulich



3. Agnieszka Terlikowska-Kulesza



4. Andrzej Powalowski



5. Marek Szczepaniec



6. Maciej Żółtkiewicz



**UCHWAŁA Nr 53/V/2019
Rady Nadzorczej
ENERGA Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku (Spółka)
z dnia 28 maja 2019 roku**

w sprawie: wniosku o absolutorium z wykonania obowiązków Wiceprezesa Zarządu ds. Korporacyjnych w 2018 roku dla Pana Grzegorza Ksepko

Na podstawie art. 382 § 1 Kodeksu spółek handlowych, po dokonaniu oceny Sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki w 2018 roku oraz Sprawozdania finansowego za 2018 rok, Rada Nadzorcza postanawia:

§ 1

Wnioskować do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o udzielenie absolutorium Panu Grzegorzowi Ksepko - Wiceprezesowi Zarządu ds. Korporacyjnych, z wykonania obowiązków za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2018 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba obecnych: 6.

Uchwała została podjęta jednogłośnie w głosowaniu tajnym, następującą ilością głosów:

6 za,

0 przeciw,

0 wstrzymujących się.

Podpisy obecnych Członków Rady:

1. Paula Ziemiecka-Księżak



2. Zbigniew Wtulich



3. Agnieszka Terlikowska-Kulesza



4. Andrzej Powalowski



5. Marek Szczepaniec



6. Maciej Żółtkiewicz



UCHWAŁA Nr 54/V/2019
Rady Nadzorczej
ENERGA Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku (Spółka)
z dnia 28 maja 2019 roku

w sprawie: wniosku o absolutorium z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu w 2018 roku dla Pana Daniela Obajtka

Na podstawie art. 382 § 1 Kodeksu spółek handlowych, po dokonaniu oceny Sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki w 2018 roku oraz Sprawozdania finansowego za 2018 rok, Rada Nadzorcza postanawia:

§ 1

Wnioskować do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o udzielenie absolutorium Panu Danielowi Obajtkowi - Prezesowi Zarządu, z wykonania obowiązków za okres od dnia 1 stycznia do dnia 5 lutego 2018 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba obecnych: 6.

Uchwała została podjęta jednogłośnie w głosowaniu tajnym, następującą ilością głosów:

6 za,

0 przeciw,

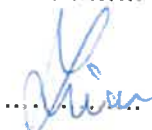
0 wstrzymujących się.

Podpisy obecnych Członków Rady:

1. Paula Ziemiecka-Księżak



2. Zbigniew Wtulich



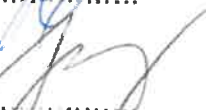
3. Agnieszka Terlikowska-Kulesza



4. Andrzej Powalowski



5. Marek Szczepaniec



6. Maciej Żółtkiewicz



UCHWAŁA Nr 55/V/2019
Rady Nadzorczej
ENERGA Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku (Spółka)
z dnia 28 maja 2019 roku

w sprawie: wniosku o absolutorium z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu w 2018 roku dla Pana Arkadiusza Siwko

Na podstawie art. 382 § 1 Kodeksu spółek handlowych, po dokonaniu oceny Sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki w 2018 roku oraz Sprawozdania finansowego za 2018 rok, Rada Nadzorcza postanawia:

§ 1

Wnioskować do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o udzielenie absolutorium Panu Arkadiuszowi Siwko - Prezesowi Zarządu, z wykonania obowiązków za okres od dnia 2 lipca do dnia 31 lipca 2018 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba obecnych: 6.

Uchwała została podjęta jednogłośnie w głosowaniu tajnym, następującą ilością głosów:

4 za,

0 przeciw,


2 wstrzymujących się.

Podpisy obecnych Członków Rady:

1. Paula Ziemiecka-Księżak



2. Zbigniew Wtulich



3. Agnieszka Terlikowska-Kulesza



4. Andrzej Powalowski



5. Marek Szczepaniec



6. Maciej Żółtkiewicz



UCHWAŁA Nr 56/V/2019
Rady Nadzorczej
ENERGA Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku (Spółka)
z dnia 28 maja 2019 roku

w sprawie: przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku netto za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku

Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 1 pkt 2 i 4 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza postanawia:

§ 1

1. Przyjąć i przedstawić Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ENERGA SA sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku netto za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku, wraz z opinią w zakresie ekonomicznej zasadności zaangażowania kapitałowego ENERGA SA w innych spółkach handlowych, dokonanego w roku obrotowym 2018.
2. Sprawozdanie, o którym mowa w ust. 1 stanowi Załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba obecnych: 6.

Uchwała została podjęta jednogłośnie w głosowaniu jawnym, następującą ilością głosów:

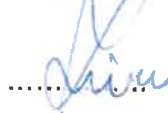
6 za,
0 przeciw,
0 wstrzymujących się.

Podpisy obecnych Członków Rady:

1. Paula Ziemiecka-Księżak



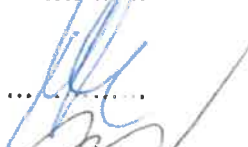
2. Zbigniew Wtulich



3. Agnieszka Terlikowska-Kulesza



4. Andrzej Powalowski



5. Marek Szczepaniec



6. Maciej Żółtkiewicz





Energa

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI
ENERGA SPÓŁKA AKCYJNA**

**Z OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO,
SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU CO DO PODZIAŁU ZYSKU**

za okres

01.01.2018 – 31.12.2018

wraz z opinią

w zakresie ekonomicznej zasadności zaangażowania kapitałowego

ENERGA SA w innych spółkach handlowych,

dokonanego w roku obrotowym 2018

Gdańsk, maj 2019 roku

Wstęp

Rada Nadzorcza, działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych (Ksh), zapoznała się z:

- 1) Jednostkowym sprawozdaniem finansowym, zgodnym z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku, obejmującym: jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat, jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych, zasady (politykę) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające,
 - 2) Sprawozdaniem Zarządu ENERGA SA z działalności ENERGA SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku,
 - 3) Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku, sporządzonym przez audytorów Spółki KPMG Audyt Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie,
 - 4) Wnioskiem Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok 2018 wraz z uzasadnieniem,
 - 5) Opinią Komitetu Audytu do sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych za rok obrotowy 2018 wraz z oceną niezależności procesu rewizji finansowej oraz skuteczności systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem,
- dokonując, w dniu 13 marca 2019 roku, oceny Sprawozdań Zarządu, wyrażonej w Uchwałach Rady Nadzorczej Spółki Nr 25/V/2019 oraz 26/V/2019.

1. Ustalenia w zakresie sprawozdania finansowego

Sporządzone przez audytorów Spółki KPMG Audyt Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie „Sprawozdanie (...)” stwierdza, że jednostkowe sprawozdanie finansowe ENERGA SA:

- *przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31 grudnia 2018 r., finansowych wyników działalności oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,*
- *jest zgodne w wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa oraz Statutem Jednostki,*
- *zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351) („ustawa o rachunkowości”).*

Głównym zagadnieniem biznesowym i księgowym omawianym podczas badania była utrata wartości udziałów i akcji w jednostkach zależnych ENERGA SA.

Procedury zastosowane podczas realizacji badania powyżej wskazanej, kluczowej sprawy, obejmowały ocenę:

- 1) zgodności stosowanej przez Spółkę polityki rachunkowości,
- 2) systemu kontroli wewnętrznej w zakresie identyfikacji przesłanek utraty wartości inwestycji w jednostki zależne,
- 3) prawidłowości identyfikacji osądów Spółki w zakresie istnienia przesłanek utraty wartości,
- 4) racjonalności przyjętych przez Spółkę osądów i założeń oraz dokonanych na ich podstawie szacunków wartości odzyskiwalnej udziałów i akcji w jednostkach zależnych,
- 5) poprawności i kompletności ujawnień w sprawozdaniu finansowym w zakresie przyjętych kluczowych założeń i osądów dotyczących utraty wartości udziałów i akcji w jednostkach zależnych.

Procedury te, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego dała mu podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej opinii o sprawozdaniu.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej ENERGA SA, po dokonaniu analizy i omówieniu (przy udziale przedstawicieli biegłego rewidenta i Spółki) sprawozdań wymienionych we wstępie, zaopiniował je pozytywnie, uznając, że zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami i prawidłowo odzwierciedlają wynik finansowy.

Rada Nadzorcza podziela powyższe i wnioskuje o zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki ENERGA SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, zgodnie z art. 393 pkt 1 Ksh.

2. Ustalenia w zakresie Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki ENERGA SA za rok 2018

Biegły stwierdził, iż: *„sprawozdanie z działalności, we wszystkich istotnych aspektach zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa oraz jest zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.*

Ponadto oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania jednostkowego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Ponadto naszym zdaniem informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz lit. i rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, we wszystkich istotnych aspektach zostały sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa oraz są zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym”.

Ponadto, Komitet Audytu uznał, iż Sprawozdanie Zarządu ENERGA SA z działalności ENERGA SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku prawidłowo odzwierciedla zakres prowadzonej działalności w 2018 roku.

Rada Nadzorcza podziela powyższe i wnioskuje o zatwierdzenie sprawozdania Zarządu ENERGA SA z działalności Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, zgodnie z art. 393 pkt 1 Ksh.

3. Opinia zasadności zaangażowania kapitałowego Spółki w innych spółkach handlowych

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w skład Grupy ENERGA, łącznie z podmiotem dominującym – Spółką ENERGA SA, wchodziły 22 spółki.

1) Inwestycje w podmioty spoza Grupy ENERGA

Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.

W następstwie podpisania w dniu 11 stycznia 2017 roku przez ENERGA SA oraz ENEA SA umowy inwestycyjnej dotyczącej realizacji projektu budowy nowego bloku energetycznego w Ostrołęce, Walne Zgromadzenie spółki Elektrownia Ostrołęka SA uchwałą Nr 1 z 23 listopada 2017 roku postanowiło o przekształceniu tego podmiotu w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością. Rejestracja przekształcenia w KRS nastąpiła dnia 27 lutego 2018 roku.

W dniu 23 marca 2018 roku, została zawarta umowa sprzedaży przez ENERGA SA trzeciej transzy udziałów spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. na rzecz ENEA SA, w efekcie której ENERGA SA i ENEA SA posiadają obecnie po 50% udziałów w spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. oraz taką samą liczbę głosów na Zgromadzeniu Wspólników. W skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej wchodzi taka sama liczba przedstawicieli obu inwestorów. Decyzje dotyczące istotnych działań wymagają jednomyślnej zgody obu wspólników.

Podwyższenie kapitału zakładowego Elektrowni Ostrołęka Sp. z o.o. o 35 mln zł, dokonane uchwałą Zgromadzenia Wspólników z dnia 29 marca 2018 roku, na mocy której ENERGA SA i ENEA SA objęły nowe udziały po połowie, tj. po 17,5 mln zł, pokrywając je wkładem pieniężnym, zostało zarejestrowane w KRS dnia 30 lipca 2018 roku.

W dniu 12 lipca 2018 roku, Spółka Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. podpisała Umowę o zamówienie publiczne z Generalnym Wykonawcą: Konsorcjum GE Power Sp. z o.o. – Lider Konsorcjum oraz Alstom Power Systems S.A.S., wyłonionym w ramach przeprowadzonego przez spółkę Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. postępowania o udzielenie Zamówienia. Zawarcie umowy poprzedzone było udzieleniem w dniu 6 lipca 2018 roku zgody przez Zgromadzenie Wspólników w formie uchwały.

Przedmiotem Umowy jest zaprojektowanie, budowa i oddanie do eksploatacji bloku energetycznego wraz z gospodarkami pomocniczymi o mocy elektrycznej 1000 MWe.

W dniu 27 lipca 2018 roku, Zgromadzenie Wspólników spółki Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 287 mln zł, tj. do kwoty 551 100 000 zł. Nowe udziały zostały objęte po połowie

przez ENERGA SA i ENEA SA, tj. po 143,5 mln zł. Rejestracji podwyższenia w KRS dokonano dnia 16 października 2018 roku.

W dniu 28 grudnia 2018 roku, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Elektrownia Ostrołęka podjęło uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na wydanie polecenia rozpoczęcia prac (ang. NTP – notice to proceed) związanego z budową Elektrowni Ostrołęka C o mocy 1000 MW. Zarząd Elektrownia Ostrołęka wydał 28 grudnia 2018 roku polecenie rozpoczęcia prac związanych z budową Elektrowni Ostrołęka C dla generalnego wykonawcy: Konsorcjum GE Power Sp. z o.o. - lidera konsorcjum oraz ALSTOM Power Systems S.A.S.

W dniu 28 grudnia 2018 roku ENERGA SA, ENEA SA oraz Elektrownia Ostrołęka rozwiązały Umowę Inwestycyjną z dnia 8 grudnia 2016 r. zmienioną aneksem Nr 1/2018 z dnia 26 marca 2018 roku i zawarły Porozumienie, którego intencją jest zawarcie nowej Umowy Inwestycyjnej określającej zasady współpracy oraz finansowania projektu budowy nowego bloku energetycznego w Ostrołęce w fazie budowy. Zadeklarowano zaangażowanie finansowe dla realizacji budowy w wysokości: ENEA SA 1 miliard złotych, a ENERGA SA nie mniej niż 1 miliard złotych i inni inwestorzy – w pozostałym zakresie koniecznym do pokrycia nakładów finansowych.

W dniu 4 stycznia 2019 roku, Zgromadzenie Wspólników Elektrowni Ostrołęka podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki do kwoty 912 482 100 zł, tj. o 361 382 100 zł. Nowe udziały zostały objęte po połowie, tj. po 180 691 050 zł, przez ENERGA SA i ENEA SA. Rejestracji podwyższenia w KRS dokonano w dniu 1 marca 2019 roku.

ElectroMobility Poland SA

W dniu 4 października 2018 roku została podjęta uchwała Walnego Zgromadzenia spółki ElectroMobility Poland SA w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego tej spółki do 70 mln zł, poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji. Na tej podstawie ENERGA SA wniosła do spółki 10 mln zł wkładu pieniężnego. W dniu 7 stycznia 2019 roku podwyższenie kapitału zakładowego ElectroMobility zostało zarejestrowane w KRS.

2) Połączenia Spółek Grupy ENERGA

W dniu 26 lutego 2018 roku został podpisany Plan Połączenia przez cztery spółki inwestycyjne należące do Linii Biznesowej Dystrybucji, tj. Przedsiębiorstwo Budownictwa Elektroenergetycznego ENBUD Słupsk Sp. z o.o. (Spółka przejmująca), Energetyka Kaliska - Usługi Techniczne Sp. z o.o., ZEP-Centrum Wykonawstwa Specjalistycznego Sp. z o.o. i Zakład Budownictwa Energetycznego Sp. z o.o. (Spółki przejmowane).

Zgromadzenia Wspólników tych spółek, na których podjęto uchwały połączeniowe odbyły się 3 kwietnia 2018 roku. Rejestracja połączenia w KRS nastąpiła w dniu 30 kwietnia 2018 roku. Jednocześnie z tym dniem nastąpiła zmiana umowy Spółki przejmującej, na mocy której dokonano zmiany firmy tej spółki na ENERGA-OPERATOR Wykonawstwo Elektroenergetyczne Sp. z o.o.

W związku z uzgodnionym i podpisanym w dniu 19 stycznia 2018 roku Planem Połączenia spółek ENERGA Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o. (Spółka przejmująca) i RGK Sp. z o.o. (Spółka przejmowana), Zgromadzenia Wspólników tych spółek w dniu 16 kwietnia 2018 roku, podjęły uchwały o połączeniu. Rejestracja połączenia w KRS nastąpiła w dniu 7 czerwca 2018 roku.

Dwie spółki Grupy – ENERGA-OPERATOR SA i ENERGA-OPERATOR Techniczna Obsługa Odbiorców Sp. z o.o. w dniu 26 kwietnia 2018 roku podpisały Plan Połączenia, gdzie na Spółką przejmującą wyznaczono ENERGA-OPERATOR SA. W dniu 1 czerwca 2018 roku Zgromadzenie Wspólników ENERGA-OPERATOR Techniczna Obsługa Odbiorców Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie połączenia, które nastąpiło bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przejmującej (zgodnie z art. 514 § 1 i 515 § 1 Ksh), w ramach procedury uproszczonej, przewidzianej w art. 516 § 1, 5 i 6 Ksh. Wpisu połączenia w KRS dokonano w dniu 2 lipca 2018 roku.

W trzecim kwartale 2018 roku przeprowadzony został kolejny proces łączenia spółek w Grupie ENERGA – tj. połączenie, według procedury uproszczonej, sześciu spółek prac na sieci z Podmiotem Wiodącym Linii Biznesowej Dystrybucji, tj. spółką ENERGA-OPERATOR SA.

W dniu 16 lipca 2018 roku Zarząd ENERGA-OPERATOR SA (Spółka przejmująca) i Zarządy spółek zależnych wobec ENERGA-OPERATOR SA, tj.: ENERGA-OPERATOR Eksploatacja Elbląg Sp. z o.o., ENERGA-OPERATOR Eksploatacja Gdańsk Sp. z o.o., ENERGA-OPERATOR Eksploatacja Kalisz Sp. z o.o., ENERGA-OPERATOR Eksploatacja Płock Sp. z o.o., ENERGA-OPERATOR Eksploatacja Słupsk Sp. z o.o., ENERGA-OPERATOR Eksploatacja Toruń Sp. z o.o. (Spółki przejmowane) podpisały Plan połączenia.

Uchwały Zgromadzeń Wspólników spółek przejmowanych o połączeniu zostały podjęte 31 sierpnia 2018 roku. Rejestracja połączenia w KRS nastąpiła w dniu 1 października 2018 roku.

4. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku

Po analizie uzasadnienia propozycji podziału zysku netto za 2018 rok w wysokości 495 002 271,26 zł, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wniosek Zarządu, który przewiduje przeznaczenie całego zysku na kapitał zapasowy.

Jednocześnie Rada, po przeprowadzeniu oceny sprawozdania finansowego Spółki, sprawozdania Zarządu Spółki z działalności ENERGA SA w 2018 roku, wnioskuje o udzielenie absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu Spółki:

- 1) w okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku Pani Alicji Barbarze Klimiuk,**
- 2) w okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku Panu Grzegorzowi Ksepko,**
- 3) w okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku Panu Jackowi Kościelniakowi,**

*Sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki ENERGA Spółka Akcyjna
z oceny sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosku Zarządu
co do podziału zysku za okres 01.01.2018 - 31.12.2018
wraz z opinią w zakresie ekonomicznej zasadności zaangażowania kapitałowego ENERGA SA
w innych spółkach handlowych, dokonanej w roku obrotowym 2018*

- 4) w okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 5 lutego 2018 roku Panu Danielowi Obajtkowi,
5) w okresie od dnia 2 lipca 2018 roku do dnia 31 lipca 2018 roku Panu Arkadiuszowi Siwko.

Data sporządzenia sprawozdania: 28 maja 2019 roku

Podpisy obecnych Członków Rady Nadzorczej:

PRZEWODNICZĄCY Paula Ziemecka-Ksężak


.....

WICEPRZEWODNICZĄCY Zbigniew Wtulich


.....

SEKRETARZ Agnieszka Terlikowska-Kulesza


.....

CZŁONEK Andrzej Powałowski


.....

CZŁONEK Marek Szczepaniec


.....

CZŁONEK Maciej Żółtkiewicz


.....

**UCHWAŁA Nr 57/V/2019
Rady Nadzorczej
ENERGA Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku (Spółka)
z dnia 28 maja 2019 roku**

w sprawie: przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej ENERGA Spółka Akcyjna w 2018 roku

Na podstawie art. 382 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza postanawia:

§ 1

1. Przyjąć i przedstawić Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ENERGA SA sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej ENERGA Spółka Akcyjna w 2018 roku.
2. Sprawozdanie, o którym mowa w ust. 1 stanowi Załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba obecnych: 6.

Uchwała została podjęta jednogłośnie w głosowaniu jawnym, następującą ilością głosów:

6 za,

0 przeciw,

0 wstrzymujących się.

Podpisy obecnych Członków Rady:

1. Paula Ziemiecka-Księżak

2. Zbigniew Wtulich

3. Agnieszka Terlikowska-Kulesza

4. Andrzej Powalowski

5. Marek Szczepaniec

6. Maciej Żółtkiewicz



Energa

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
RADY NADZORCZEJ
ENERGA SPÓŁKA AKCYJNA**

W 2018 ROKU

Gdańsk, maj 2019 roku

Spis treści

1.	Informacja o kadencji Rady i kolejnym roku działalności.....	3
2.	Skład osobowy Rady, pełnione funkcje w Radzie, zmiany w składzie Rady w trakcie roku obrotowego.....	3
3.	Informacja o liczbie odbytych posiedzeń Rady oraz liczbie podjętych uchwał	3
4.	Informacja o obecności Członków Rady na posiedzeniach i podjętych uchwałach o usprawiedliwieniu lub nie usprawiedliwieniu nieobecności	3
5.	Istotne problemy, którymi zajmowała się Rada i przeprowadzone kontrole oraz postępowania wyjaśniające	4
6.	Informacja o wykonaniu uchwał Walnego Zgromadzenia odnoszących się do działalności Rady.....	4
7.	Informacja o realizacji programu strategicznego lub naprawczego	5
8.	Informacja o dokonanych przez Radę zawieszeniach członków Zarządu w pełnieniu funkcji i oddelegowania członków Rady do pełnienia funkcji członków Zarządu.....	7
9.	Informacja o decyzjach Rady odnośnie wyboru biegłego rewidenta, zleceniach ekspertyz itp.....	7
10.	Komitety działające w ramach Rady Nadzorczej Spółki	7
11.	Ocena pracy Rady Nadzorczej Spółki.....	7
12.	Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego	7
13.	Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze	8

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

Obecnie Rada Nadzorcza ENERGA SA działa w ramach piątej Kadencji, która zgodnie z § 18 ust. 4 Statutu Spółki trwa trzy lata i rozpoczęła się z dniem 26 czerwca 2017 roku. Rok 2018 był zatem drugim rokiem działalności Rady obecnej Kadencji.

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

Rada Nadzorcza ENERGA SA w całym roku obrotowym 2018, działała w następującym składzie osobowym:

- | | |
|----------------------------------|---------------------------------------|
| 1) Paula Ziemiecka-Księżak | - Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| 2) Zbigniew Wtulich | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, |
| 3) Agnieszka Terlikowska-Kulesza | - Sekretarz Rady Nadzorczej, |
| 4) Andrzej Powalowski | - Członek Rady Nadzorczej, |
| 5) Marek Szczepaniec | - Członek Rady Nadzorczej, |
| 6) Maciej Żółtkiewicz | - Członek Rady Nadzorczej. |

Pan Marek Szczepaniec oraz Pan Andrzej Powalowski spełniają kryteria niezależności przewidziane dla niezależnego członka rady nadzorczej w rozumieniu Zalecenia Komisji z dnia 15 lutego 2005 roku, dotyczącego roli dyrektorów wykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) z uwzględnieniem wymagań przewidzianych Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA, a także dla niezależnych członków Komitetu Audytu, w rozumieniu ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 roku, poz. 1089).

3. Informacja o liczbie odbytych posiedzeń Rady oraz liczbie podjętych uchwał

W 2018 roku Rada Nadzorcza ENERGA SA odbyła 15 posiedzeń i podjęła 132 uchwały.

Posiedzenia Rady Nadzorczej w 2018 roku miały miejsce w następujących terminach: 29 stycznia, 5 lutego, 8, 23 i 27 marca, 20 kwietnia, 25 maja, 22 i 29 czerwca, 5 i 31 lipca, 20 sierpnia, 5 września, 18-19 października, 28 listopada oraz 14 i 19 grudnia.

Ponadto, Rada Nadzorcza podejmowała uchwały w trybie głosowania przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w dniach: 16 stycznia, 6 lutego, 28 marca, 3 kwietnia, 23 i 30 maja, 20 i 25 czerwca, 25, 27, 30 i 31 lipca, 30 sierpnia, 7, 30 i 31 października, 13, 20 i 22 listopada, 3, 11, 12 oraz 28 grudnia.

4. Informacja o obecności Członków Rady na posiedzeniach i podjętych uchwałach o usprawiedliwieniu lub nie usprawiedliwieniu nieobecności

W 2018 roku, pięć posiedzeń Rady odbyło się w niepełnym składzie osobowym, tj.:

- 1) w dniu 5 lutego w posiedzeniu nie uczestniczył Pan Marek Szczepaniec,
- 2) w dniu 29 czerwca w posiedzeniu nie uczestniczył Pan Andrzej Powalowski,

- 3) w dniu 31 lipca w posiedzeniu nie uczestniczyli Pani Agnieszka Terlikowska-Kulesza oraz Pan Zbigniew Wtulich,
- 4) w dniu 20 sierpnia w posiedzeniu nie uczestniczył Pan Zbigniew Wtulich,
- 5) w dniu 5 września w posiedzeniu nie uczestniczył Pan Andrzej Powałowski.

Członkowie Rady, każdorazowo podejmowali decyzję w formie uchwały o usprawiedliwieniu nieobecności, na podstawie przekazanych informacji przez Członków Rady o przyczynach ich nieobecności.

5. Istotne problemy, którymi zajmowała się Rada i przeprowadzone kontrole oraz postępowania wyjaśniające

Najważniejsze sprawy, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza w roku obrotowym 2018, to między innymi:

- 1) wszczęcie i przeprowadzanie postępowań kwalifikacyjnych na stanowiska Członków Zarządu ENERGA SA,
- 2) zatwierdzanie Regulaminu Organizacyjnego Przedsiębiorstwa Spółki ENERGA Spółka Akcyjna,
- 3) analiza bieżącej sytuacji ekonomiczno-finansowej Spółki i Grupy oraz realizacji i efektywności inwestycji prowadzonych w Grupie ENERGA,
- 4) przyjmowanie tekstu jednolitego statutu ENERGA SA oraz tekstu jednolitego Regulaminu Walnego Zgromadzenia,
- 5) realizacja czynności nadzorczych w zakresie działań podejmowanych w ramach realizacji inwestycji polegającej na budowie bloku energetycznego Ostrołęka C o mocy około 1000 MW.

Ponadto, w 2018 roku Rada Nadzorcza określała sposób wykonywania prawa głosu na zgromadzeniach spółek zależnych w zakresie wynikającym ze Statutu Spółki, zatwierdzała plany rzeczowo-finansowe ENERGA SA i Grupy ENERGA, dokonywała oceny sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych za rok obrotowy 2017 wraz z wnioskiem o podział zysku oraz monitorowała realizację przez Zarząd Spółki planu działalności sponsoringowej.

Dodatkowo, Rada Nadzorcza, na bieżąco, w okresach kwartalnych dokonywała przeglądu uchwał podjętych przez Zarząd ENERGA SA.

6. Informacja o wykonaniu uchwał Walnego Zgromadzenia odnoszących się do działalności Rady

W 2018 roku Walne Zgromadzenie ENERGA SA nie podjęło uchwał odnoszących się do działalności Rady Nadzorczej.

W ramach obowiązków sprawozdawczych, Rada wspólnie z Zarządem ENERGA SA, przesyłała do Departamentu Nadzoru i Polityki Właścicielskiej Ministerstwa Energii kwartalną informację o Spółce. W przypadku Sprawozdania F-01 za miesiące kończące każdy kwartał, Ministerstwo Energii otrzymywało je jako załącznik do kwartalnej informacji o Spółce.

7. Informacja o realizacji programu strategicznego lub naprawczego

W 2018 roku trwały prace nakierowane na realizację Strategii Grupy ENERGA na lata 2016-2025, w której określono dwa główne cele i zdefiniowano pięć programów strategicznych.

W dniu 15 maja 2017 roku, na mocy decyzji Zarządu ENERGA SA powołano pięć programów strategicznych, wcześniej nakreślonych w Strategii, określając liderów, składy komitetów sterujących oraz terminy przedłożenia szczegółowych planów przez liderów do nowo powołanych komitetów sterujących. Równolegle zamknięto poprzedni Program Poprawy Efektywności i Funkcjonowania Grupy ENERGA oraz powołano nowy Program Poprawy Efektywności na lata 2017-2025.

W ramach Programu Strategicznego Nr 1 „Rozbudowa inteligentnej i niezawodnej sieci dystrybucji energii elektrycznej dającej możliwość zastosowania magazynowania i lokalnego zarządzania energią” (dalej: PS1), zrealizowano zadania związane z budową systemu Tetra. Uruchomiono 136 sztuk stacji bazowych, ok. 1300 terminali przewoźnych, 13 terminali stacjonarnych, ok. 1800 terminali przenośnych oraz 2800 terminali SCADA. W 2018 roku dostarczono 754 sztuk rozdzielnic wewnętrznych (66% realizacji celu PS1) oraz podpisano umowę na dostawę kolejnych 402 egzemplarzy, których montaż nastąpi w 2019 roku. Zainstalowano 400 sztuk rozłączników napowietrznych (34% realizacji celu PS1) oraz przeprowadzono postępowanie na dostawę kolejnych 200 sztuk.

W ramach „Programu Smart Grid - monitorowanie i zarządzanie siecią” w zakresie budowy systemu FDIR do końca listopada 2018 trwał dialog techniczny, na podstawie którego przygotowano SIWZ oraz w grudniu 2018 roku ogłoszono publiczne postępowanie zakupowe w trybie dialogu konkurencyjnego. Wydłużono okres trwania Programu Smart Grid do końca 2021 roku.

Do dnia 31 grudnia 2018 roku, zrealizowano wymianę gołych linii SN na 856,10 km linii napowietrznych niepełnoizolowanych (26% realizacji celu PS1) oraz 56,28 km linii kablowych w terenach leśnych lub zadrzewionych (37% realizacji celu PS1).

W 2018 roku wskaźniki: czas realizacji przyłączenia oraz czas przekazywania danych pomiarowo-rozliczeniowych znajdowały się w dopuszczalnych granicach.

W związku ze złożonymi skargami do KIO na postępowanie zakupowe związane z uzupełnieniem liczników AMI tracących legalizację oraz instalację liczników AMI w obszarach uzasadnionych biznesowo przesunięto termin podpisania umowy z dostawcą na 1 marca 2019 roku.

Cel: Odsetek PPE objętych układami bilansującymi, został wykonany, jeżeli uwzględni się pierwotne założenia URE, tj. objęcie PPE układami bilansującymi. Danych bilansujących nie można jednak odczytać ze wszystkich stacji zdalnie. W razie potrzeby odczyt danych może być „ręczny”. W marcu 2019 roku zakończono postępowanie na dostawę routerów w celu uzupełnienia braków w miejscach, gdzie występuje brak komunikacji z licznikiem bilansującym w celu zdalnego odczytu. W związku z tym, że jeden z Operatorów Sieci Dystrybucyjnych nie wykonał celu, cel solidarny w tym zakresie nie został zrealizowany.

Na mocy Uchwały Nr 1015/V/2018 z dnia 27 marca 2018 roku, Zarząd ENERGA SA podjął decyzję o zakończeniu prac i zamknięciu Programu Strategicznego Nr 2.

W ramach Programu Strategicznego Nr 3, w 2018 roku został podpisany kontrakt z generalnym wykonawcą budowy elektrowni C w Ostrołęce – Konsorcjum GE Power sp. z o.o. (lider) oraz Alstom Power Systems S.A.S., któremu z końcem grudnia 2018 roku zostało także wydane polecenie rozpoczęcia prac. Ponadto prowadzono dalsze przygotowania do budowy instalacji oczyszczania spalin w elektrociepłowni w Elblągu – uruchomiono proces wyłonienia dostawcy i wykonawcy instalacji. W zakresie zawarcia umowy wieloletniej z Elbląskim Przedsiębiorstwem Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. (dalej również: „EPEC”) prowadzono dalsze negocjacje pomiędzy przedstawicielami Energa Kogeneracja Sp. z o.o. i EPEC, gdzie głównym punktem spornym było zagadnienie gwarancji odbioru mocy cieplnej zamówionej jak i wolumenu ciepła w okresie gwarantującym zwrot z zainwestowanego przez spółkę Energa Kogeneracja kapitału. Programem Strategicznym Nr 3 objęte są także prace związane z optymalizacją kotła parowego bloku biomasowego BB20p w Elblągu (w grudniu zakończono ruch próbny po modernizacji i oddano kocioł do eksploatacji). Jednocześnie kontynuowano inwestycje związane z rozwojem obsługiwanych systemów ciepłowniczych.

W ramach realizacji Programu Strategicznego Nr 4 dotyczącego utrzymania silnej pozycji Grupy ENERGA w zakresie OZE, w trakcie 2018 roku, kontynuowane były prace przygotowawcze dotyczące m.in. dwóch projektów farm wiatrowych: FW Przykona (30 MWe) i FW Czaplinek (15 MWe), bloku biomasowego o mocy ok. 10 MWe w Kaliszu oraz farm fotowoltaicznych (PV). W aukcjach energii OZE, które miały miejsce w listopadzie 2018 roku wzięły udział trzy projekty: FW Przykona oraz dwie farmy fotowoltaiczne (PV Pierzchały i PV Czernikowo+), nie uzyskując jednakże wsparcia. W związku z niskimi cenami energii z OZE dla farm wiatrowych w ramach aukcji (zwycięskie oferty znajdowały się przedziale cenowym od 157,80 do 216,99 zł/MWh, cena średnia ważona wyniosła 196,17 zł/MWh) podjęto na początku 2019 roku decyzję o przystąpieniu do realizacji projektu FW Przykona w oparciu o produkcję i sprzedaż energii na warunkach rynkowych, co nie wyklucza możliwości przystąpienia przez projekt FW Przykona do aukcji w 2019 roku i uzyskania wsparcia z tego tytułu. Na dzień 31 grudnia 2018 roku, trwało postępowanie przetargowe na wybór generalnego wykonawcy bloku biomasowego BB10. W grudniu 2018 roku podpisano umowę z NFOŚiGW na dofinansowanie projektu BB10 kwotą ok. 57,8 mln zł ze środków Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko 2014-2020. W ramach projektu EW Wisła w trakcie 2018 roku były prowadzone prace nad m.in. koncepcją techniczną stopnia wodnego Siarzewo, aktualizacją archeologicznego zdjęcia Polski oraz monitoringiem środowiskowym przedrealizacyjnym.

W zakresie Programu Strategicznego Nr 5, tj. „wdrożenie nowego modelu biznesowego zorientowanego na klientów i rozwój nowych obszarów działalności”, w sierpniu 2018 roku został uruchomiony do realizacji „Program Rozwoju Spółki ENERGA-OBRÓT SA”, który zastąpił przyjęty we wrześniu 2017 roku Plan Wdrożenia. Na koniec 2018 roku nadal trwał etap jego realizacji. Cel EBITDA z tytułu wdrożenia nowego modelu biznesowego zorientowanego na klienta i rozwój nowych obszarów działalności w 2018 roku określono w wysokości nie mniejszej niż 23 mln zł. Wykonanie EBITDA za rok 2018 z nowych biznesów wyniosło 35,4 mln zł. Cel został zrealizowany. Realizacja wyniku EBITDA rozłożyła się odpowiednio: ENERGA-OBRÓT SA - Rynek Masowy: 25,225 mln zł, ENERGA-OBRÓT SA - Rynek Biznesowy: 7,732 mln zł (w tym Rynek Lokalny: 6,770 mln zł) ENERGA Oświetlenie Sp. z o.o.: 2,441 mln zł.

8. Informacja o dokonanych przez Radę zawieszeniach członków Zarządu w pełnieniu funkcji i oddelegowania członków Rady do pełnienia funkcji członków Zarządu

W roku obrotowym 2018 nie miało miejsca zawieszenie Członków Zarządu ENERGA SA w pełnieniu funkcji.

9. Informacja o decyzjach Rady odnośnie wyboru biegłego rewidenta, zleceniach ekspertyz itp.

W 2016 roku, Rada Nadzorcza Spółki postanowiła o wszczęciu postępowania konkursowego, a następnie dokonała wyboru podmiotu uprawnionego Spółki KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. w Warszawie, na biegłego rewidenta do badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych ENERGA SA i Grupy Kapitałowej ENERGA oraz wykonywania innych usług poświadczających za lata obrotowe 2017 i 2018. Ponadto Rada Nadzorcza wszczęła i przeprowadziła w 2018 roku postępowanie konkursowe, w wyniku którego wybrany został podmiot uprawniony, Spółka KPMG Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, na biegłego rewidenta do badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych ENERGA SA i Grupy Kapitałowej ENERGA oraz wykonywania innych usług poświadczających za lata obrotowe 2019-2021.

10. Komitety działające w ramach Rady Nadzorczej Spółki

W ramach Rady Nadzorczej ENERGA SA, funkcjonują następujące Komitety:

- 1) Komitet Audytu,
- 2) Komitet Nominacji i Wynagrodzeń.

Zasady funkcjonowania Komitetów oraz ich zadania realizowane w 2018 roku, przedstawiono odpowiednio w:

- 1) Sprawozdaniu z działalności Komitetu Audytu w 2018 roku,
- 2) Sprawozdaniu z działalności Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń w 2018 roku, które załączono do niniejszego sprawozdania.

11. Ocena pracy Rady Nadzorczej Spółki

Członkowie Rady Nadzorczej ENERGA SA z należytą starannością i zaangażowaniem, wykorzystywali swoją szeroką wiedzę, kompetencje oraz bogate doświadczenie, sprawując nadzór nad działalnością Spółki, którego zarys przedstawiono w niniejszym sprawozdaniu.

Osoby zasiadające w Radzie Nadzorczej ENERGA SA posiadały wysokie kwalifikacje w zakresie ekonomii, finansów i prawa oraz wieloletnie doświadczenie w pełnieniu funkcji w organach zarządczych i nadzoru w spółkach kapitałowych.

Członkowie Zarządu Spółki oraz pracownicy Spółki merytorycznie odpowiedzialni za poruszane zagadnienia, dostarczali Radzie Nadzorczej wszelkich informacji i wyjaśnień niezbędnych do wykonywania obowiązków Rady.

12. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego

W 2018 roku ENERGA SA i jej organy podlegały zasadom ładu korporacyjnego, które zostały opisane w zbiorze przyjętym Uchwałą Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 13 października 2015 roku, jako „Dobre

Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (dalej: Dobre Praktyki, DPSN). Dokument jest dostępny na stronie internetowej GPW I na stronie Spółki w zakładce „Relacje inwestorskie”.

W dniu 14 marca 2019 roku, Spółka opublikowała Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej ENERGA SA za 2018 rok wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, w którym Zarząd ENERGA SA oświadczył, iż nie stosuje następujących zasad:

- 1) Zasada I.Z.1.10 - Zarząd ENERGA SA nie podjął decyzji o publikacji prognoz finansowych w świetle przepisów rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych z dnia 29 marca 2018 roku;
- 2) Zasada III.Z.3 - Spółka nie spełnia wymogu standardu 1110-1 wyłącznie w zakresie niezależności organizacyjnej dotyczącej powołania i odwołania Zarządzającego Audytem Wewnętrznym (ZAW) oraz zatwierdzania i zmian wynagrodzenia ZAW. Standard, o którym mowa powyżej, został określony w Międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego przez Instytut Auditorów Wewnętrznych (ang. The Institute of Internal Auditors). Ponadto ZAW nie podlega funkcjonalnie Radzie Nadzorczej;

W związku z tym, że Spółka wdrożyła Politykę przeciwdziałania nadużyciom i konfliktowi interesów w Grupie ENERGA, Zasada V.Z.6, wcześniej raportowana jako niestosowana, od 2018 roku znajduje w ENERGA SA zastosowanie. Dokument reguluje kwestie identyfikacji, zapobiegania i rozwiązywania konfliktów interesów.

Na stronie internetowej relacji inwestorskich ENERGA SA, w zakładce dotyczącej ładu korporacyjnego znajduje się zbiór dokumentów do pobrania.

Rada Nadzorcza ENERGA SA pozytywnie ocenia sposób wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego przez Spółkę w 2018 roku.

13. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze

Grupa ENERGA prowadziła działalność sponsoringową, zgodnie z jej uniwersalnym charakterem promocyjno - wizerunkowym. Grupa ENERGA prowadząc działalność sponsoringową postępowwała zgodnie z Ramowym Planem Działań Sponsoringowych na rok 2018 oraz kierowała się oczekiwaniami odbiorców (klienci, inwestorzy, akcjonariusze, opinia publiczna, pracownicy spółek wchodzących w skład Grupy ENERGA), odnoszącymi się do Spółki w obszarze sponsoringu.

Działalność sponsoringowa Grupy ENERGA miała na celu wyróżnienie wizerunku marki ENERGA wśród działań konkurencji oraz podkreślenie wiodącej pozycji wśród polskich spółek użyteczności publicznej.

Działania sponsoringowe realizowane w 2018 roku przez Grupę ENERGA, prowadzone były w podziale na następujące aktywności i przedsięwzięcia:

- 1) Sport zawodowy,
- 2) ENERGA Sport,
- 3) ENERGA Mecenat,
- 4) ENERGA Edukacja,
- 5) ENERGA dla przyrody,
- 6) Relacje biznesowe.

Działalność sponsoringowa Grupy ENERGA została poddana weryfikacji przez zewnętrznego audytora, w celu oceny efektywności oraz celowości, zgodnie z rekomendacjami zawartymi w opublikowanej, w dniu 15 czerwca 2016 roku, regulacji pn.: „Dobre praktyki w zakresie prowadzenia działalności sponsoringowej przez spółki z udziałem Skarbu Państwa”.

Weryfikacja prowadzonych działań zawiera się w rocznym raporcie efektywności działalności sponsoringowej realizowanej przez Grupę ENERGA w 2018 roku i obejmuje:

- 1) ocenę efektywności projektów sponsoringowych, której zadaniem jest sprawdzenie ich opłacalności, rozumianej jako osiągnięcie założonych rezultatów jak najniższym kosztem,
- 2) podsumowanie oceny efektywności projektów sponsoringowych,
- 3) analizę celowości do rewizji działań sponsoringowych, która jest weryfikacją zasadności podjęcia działań sponsoringowych lub ich kontynuowania.

Przeprowadzona weryfikacja wykazała średnią efektywność 193 projektów sponsoringowych zrealizowanych przez Grupę ENERGA w 2018 roku, na poziomie 161%. Natomiast ewaluowany koszt dotarcia do 1 000 odbiorców, wynikający ze zrealizowanych świadczeń, w odniesieniu do marki ENERGA, określony wartością netto CPT wyniósł 67,94 zł. Ponieważ, zgodnie z rynkowymi standardami, działania sponsoringowe uznaje się za efektywne na poziomie minimum 100%, uzyskany wynik pozycjonuje wysoko efektywność działań sponsoringowych Grupy ENERGA.

Rada Nadzorcza uznaje prowadzoną przez Grupę ENERGA działalność sponsoringową za celową i efektywną.

Grupa ENERGA od lat angażuje się w działania na rzecz potrzebujących. Do realizacji tych działań, w 2009 roku, powołana została Fundacja ENERGA. Została ona wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 1 kwietnia 2009 roku, natomiast w dniu 13 września 2011 roku uzyskała status organizacji pożytku publicznego.

Misją Fundacji ENERGA jest udzielanie wsparcia potrzebującym, przede wszystkim poszkodowanym przez los dzieciom. Fundacja wspiera też osoby w podeszłym wieku i ofiary klęsk żywiołowych. Dofinansowuje oddziały szpitalne oraz placówki opieki paliatywnej. Wspiera działania statutowe organizacji niosących pomoc w małych lokalnych środowiskach. Pomaga ochotniczym strażom pożarnym i ratownikom medycznym. Angażuje się w pomoc doświadczonym przez los pracownikom i rodzinom pracowników Grupy ENERGA. Główną formą pomocy są darowizny pieniężne.

W 2018 roku została udzielona na rzecz Fundacji darowizna, w wysokości 7 mln zł. Przyznane środki zostały przekazane na konto Fundacji w dniu 15 marca 2018 roku.

W 2018 roku doszło również do połączenia obu Fundacji i do przejęcia Fundacji CSR przez Fundację ENERGA. Połączenie nastąpiło za uprzednią zgodą Fundatora. Konsekwencją połączenia fundacji było przejęcie wszystkich zobowiązań oraz wniosków (36), z czego zrealizowanych zostało 15, na łączną kwotę 754 500 zł. W wyniku połączenia fundacji Zarząd funkcjonował w składzie trzyosobowym, natomiast od dnia 5 marca 2018 roku, w składzie dwuosobowym. Taki stan faktyczny obowiązuje do momentu sporządzenia niniejszego sprawozdania.

W wyniku decyzji Zarządu Fundacji dotyczącej realizacji inicjatywy, mającej na celu zachęceniu klientów i pracowników Grupy ENERGA do przekazywania 1% podatku na rzecz Fundacji, uzyskano z tego tytułu w 2018 roku, łączną kwotę w wysokości 44 752,50 zł. Powyższe niemal trzykrotnie przewyższyło założenia Zarządu wskazane

w Planie Działania na 2018 rok. Pozyskane środki zostały w całości przeznaczone na wsparcie dla pracowników Grupy kierujących wnioskami o wsparcie do Fundacji ENERGA.

W Planie Działania Fundacji na 2018 rok, zostało zawartych 14 programów, na które została przeznaczona łączna kwota 6 690 000 zł. Wpisując w plan poszczególne programy, Zarząd dokonał szacunkowego założenia kwot na każdy z planowanych programów. Przez pierwsze sześć miesięcy Zarząd obserwował ilość wpływających wniosków przyporządkowanych do poszczególnych programów. Po przeprowadzonej analizie, w czerwcu 2018 roku, Zarząd Fundacji wystąpił z wnioskiem do Rady Fundacji o udzielenie zgody na aktualizację kwot przeznaczonych na realizację poszczególnych programów. Po jej uzyskaniu dokonano weryfikacji kwot. W wyniku przeprowadzonej aktualizacji całkowita kwota przeznaczona na realizację celów statutowych nie uległa zmianie.

Wśród realizowanych 14 programów najważniejsze z nich to: Fundacja ENERGA osobom starszym - uznana przez Zarząd za temat wiodący, „Vivat Niepodległa” – uznany za program równy z tematem wiodącym, program Fundacja ENERGA instytucjom i organizacjom działającym na rzecz ochrony zdrowia i ratownictwa oraz program Fundacja ENERGA pracownikom i ich bliskim. W odniesieniu do ostatniego z wymienionych powyżej programów, na szczególną uwagę zasługuje kwestia ilości pracowników, którzy zgłosili się do Fundacji z wnioskami o wsparcie. W 2018 roku było to około 100 osób, które otrzymały wsparcie, na łączną kwotę 951 678,12 zł (dla porównania w roku wcześniejszym było to 39 osób, a łączna kwota wsparcia wyniosła 200 332,00 zł). Pomoc niesiona była na m.in. odbudowę domu po pożarze, edukację dzieci a także na leczenie i rehabilitację. Fundacja stara się również wspierać pracowników Grupy w tych najtrudniejszych dla nich chwilach, gdy tracą najbliższych. W ramach cyklicznych spotkań ze Związkami Zawodowymi Zarząd Fundacji przekazywał informacje dotyczącą obszarów niesionej pomocy i wsparcia, dzięki czemu udało się dotrzeć do znacznie większej liczby potrzebujących pracowników Grupy ENERGA.

Szczegółowe informacje o prowadzonych wszelkich aktywnościach związanych ze społeczną odpowiedzialnością biznesu, Grupa każdego roku publikuje w raporcie CSR. Raport za rok 2018 zawierał wskaźniki zaraportowane w opcji „Core”, zgodnie z Wytycznymi GRI Standards, dotyczącymi sporządzania raportów zrównoważonego rozwoju, wydanymi przez Global Reporting Initiative (GRI).

W ocenie Rady Nadzorczej, w 2018 roku Spółka racjonalnie realizowała politykę prowadzenia działalności sponsoringowej, charytatywnej oraz innej o zbliżonym charakterze.

Ponadto w 2018 roku, ENERGA SA zgodnie z zawartą umową przez Fundatorów, przekazała darowiznę na rzecz Polskiej Fundacji Narodowej na kwotę 3,5 mln zł.

Data sporządzenia sprawozdania: 28 maja 2019 roku

Podpisy obecnych Członków Rady Nadzorczej:

PRZEWODNICZĄCY Paula Ziemecka-Księżak

WICEPRZEWODNICZĄCY Zbigniew Wtulich

SEKRETARZ Agnieszka Terlikowska-Kulesza

CZŁONEK Andrzej Powalowski

CZŁONEK Marek Szczepaniec

CZŁONEK Maciej Żółtkiewicz



Energa

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
KOMITETU AUDYTU
RADY NADZORCZEJ ENERGA SA
W 2018 ROKU**

Gdańsk, maj 2019 roku

A handwritten signature in black ink, located in the bottom right corner of the page.

Spis treści

1.	Funkcjonowanie Komitetu Audytu.....	3
2.	Skład osobowy Komitetu Audytu i sposób działania.....	3
3.	Informacja o posiedzeniach Komitetu Audytu	4
4.	Istotne sprawy, którymi zajmował się Komitet Audytu	5



1. Funkcjonowanie Komitetu Audytu

Zasady funkcjonowania Komitetu Audytu określa Regulamin Rady Nadzorczej. Do Komitetu Audytu stosuje się także postanowienia Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, z wyłączeniem zasad, co do których Zarząd Spółki złożył oświadczenie o ich niestosowaniu. Komitet Audytu działa kolegialnie i pełni rolę doradczą i opiniotwórczą dla Rady Nadzorczej. Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- 1) monitorowanie:
 - a) procesu sprawozdawczości finansowej,
 - b) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
 - c) wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej.
- 2) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej,
- 3) informowanie Rady Nadzorczej Spółki o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola komitetu audytu w procesie badania,
- 4) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce,
- 5) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania,
- 6) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem,
- 7) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę,
- 8) przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczącej powołania firmy audytorskiej, zgodnie z politykami, o których mowa w pkt 5 i 6 powyżej,
- 9) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce,
- 10) monitorowanie funkcjonowania Systemu Zarządzania Zgodnością w Spółce i w Grupie ENERGA.

2. Skład osobowy Komitetu Audytu i ocena jego działania

Komitet Audytu Rady Nadzorczej ENERGA SA działa od dnia 20 marca 2013 roku, kiedy to Rada Nadzorcza Spółki podjęła decyzję o jego powołaniu i zatwierdzeniu Regulaminu jego funkcjonowania.

Komitet Audytu w całym roku obrotowym 2018 oraz do momentu sporządzenia niniejszego sprawozdania, funkcjonował w następującym składzie osobowym:

- 1) Marek Szczepaniec - Przewodniczący Komitetu,
- 2) Zbigniew Wtulich,
- 3) Andrzej Powalowski.

Marek Szczepaniec - ukończył studia na Uniwersytecie Gdańskim, obecnie jest profesorem Uniwersytetu Gdańskiego (od 2008 roku) oraz profesorem Uniwersytetu Kazimierza Wielkiego w Bydgoszczy (od 2014 roku). W latach 1993-2001 pracował jako konsultant w Polsko-Amerykańskiej Fundacji Doradztwa dla Małych Przedsiębiorstw. W okresie 1992-2006 był konsultantem firmy badawczej B.P.S. Consultants Poland. Od 2006 jest współwłaścicielem i wiceprezesem firmy badawczej Qualifact. Specjalizuje się w badaniach naukowych nad przedsiębiorczością, kapitałem ludzkim, wzrostem gospodarczym, finansami behawioralnymi oraz strategiami marketingowymi korporacji. Jest autorem ponad 150 raportów z badań, artykułów naukowych oraz innych publikacji. Z jego raportów i opracowań korzystały m.in. następujące firmy - sektora bankowego: PKO Bank Polski, BZ WBK, Credit Agricole, BNP Paribas, Pekao SA, ING, mBank; sektora ubezpieczeniowego: PZU, Warta, Compensa, Allianz, Aviva; sektora paliwowego: Grupa LOTOS, PKN Orlen, BP, Total. Kierował badaniami rynkowymi dla Elektrociepłowni Wybrzeże oraz dla Grupy ENERGA i jest autorem opracowania „Modele obsługi klientów firm energetycznych. Trendy światowe”.

Andrzej Powalowski - w latach 1969 - 1973 studiował na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Mikołaja Kopernika w Toruniu. W 1973 roku rozpoczął pracę jako asystent w Zakładzie Prawa Zarządzania Gospodarką Narodową na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Gdańskiego. W 1980 roku uzyskał stopień naukowy doktora nauk prawnych i został zatrudniony na etacie adiunkta. Od 1992 roku pracował na stanowisku starszego wykładowcy w Katedrze Prawa Gospodarczego Publicznego, a od 1994 roku w Katedrze Prawa Gospodarczego Publicznego i Ochrony Środowiska. W 2009 roku uzyskał stopień naukowy doktora habilitowanego nauk prawnych w zakresie prawa gospodarczego publicznego.

W 2010 roku został mianowany na stanowisko profesora nadzwyczajnego Uniwersytetu Gdańskiego. Na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Gdańskiego pełni aktualnie funkcję kierownika Zakładu Prawa Gospodarczego Publicznego i kierownika studiów podyplomowych „Warunki prawne prowadzenia działalności gospodarczej” oraz „Prawo i system zamówień publicznych”. Jest również wykładowcą na Wydziale Zamiejscowym Gdańskiej Szkoły Wyższej w Olsztynie. Był zatrudniony jako profesor nadzwyczajny Bałtyckiej Wyższej Szkoły Humanistycznej i Wyższej Szkoły Gospodarowania Nieruchomościami. Autor szeregu publikacji w formie książek lub artykułów do czasopism naukowych; jest członkiem organów w organizacjach pozarządowych oraz periodykach naukowych. Wykonywał zawód radcy prawnego, a od 2010 roku jest adwokatem we własnej kancelarii w Gdańsku. Pełni funkcję arbitra w Międzynarodowym Sądzie Arbitrażowym przy Krajowej Izbie Gospodarki Morskiej.

Zbigniew Wtulich jest absolwentem Wydziału Melioracji i Budownictwa Wodnego Szkoły Głównej Gospodarstwa Wiejskiego. Rozpoczął swoją karierę zawodową w 1984 roku jako Asystent Projektanta w Biurze Projektów Wodnych Melioracji. Następnie, został inżynierem budowy w Rejonowym Przedsiębiorstwie Melioracyjnym (w październiku 1984 roku), które to stanowisko zajmował do kwietnia 1988 roku. W latach 1988-1991, pracował jako inżynier w spółce zagranicznej „Amak” (branża budowlana), a w latach 1993-1997 był zatrudniony w Agencji Własności Rolnej Skarbu Państwa. Przed powołaniem do Rady Nadzorczej Spółki, Zbigniew Wtulich pełnił funkcję głównego specjalisty w Departamencie Ewidencji Majątku Skarbu Państwa Ministerstwa Skarbu Państwa (w latach 1997-1998), głównego specjalisty -



koordynatora zespołu w Departamencie Reprywatyzacji i Rekompensat Ministerstwa Skarbu Państwa (w latach 1998-2001), naczelnika wydziału w Departamencie Reprywatyzacji i Udostępniania Akcji Ministerstwa Skarbu Państwa (w latach 2002-2006), naczelnika wydziału w Departamencie Ewidencji, Reprywatyzacji, Rekompensat i Udostępniania Akcji (w latach 2006-2010). W latach 2010-2017 pełnił funkcję naczelnika wydziału w Departamencie Mienia Skarbu Państwa. Pełnił również funkcję członka Rady Nadzorczej w Zakładach Tworzyw Sztucznych „GAMRAT” SA (w 2011 roku) oraz w Przedsiębiorstwie Gospodarki Wodnej i Rekultywacji SA (w latach 2002-2009). Obecnie Radca Ministra w Departamencie Leśnictwa w Ministerstwie Środowiska.

Pan Marek Szczepaniec oraz Pan Andrzej Powalowski spełniają kryteria niezależności przewidziane dla niezależnego członka rady nadzorczej w rozumieniu Zalecenia Komisji z dnia 15 lutego 2005 roku, dotyczącego roli dyrektorów wykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) z uwzględnieniem wymagań przewidzianych Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA, a także dla niezależnych członków Komitetu Audytu, w rozumieniu ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 roku, poz. 1089).

3. Informacja o posiedzeniach Komitetu Audytu

W 2018 roku Komitet odbył 4 posiedzenia, z czego trzy w pełnym składzie osobowym.

Komitet Audytu wydawał zalecenia, opinie, a także podejmował uchwały w następujących sprawach:

- 1) zaopiniowania Karty Audytu Wewnętrznego Grupy ENERGA, wydanie V,
- 2) przyjęcia planu pracy Komitetu Audytu na 2018 rok,
- 3) zaakceptowania planu audytu wewnętrznego na rok 2018,
- 4) opinii jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki ENERGA SA oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Spółki ENERGA SA za rok obrotowy 2017,
- 5) przyjęcia sprawozdania z działalności Komitetu Audytu w 2017 roku,
- 6) rekomendacji wyboru biegłego rewidenta do zbadania sprawozdań finansowych oraz wykonywania innych usług poświadczających za lata obrotowe 2019-2021.

4. Istotne sprawy, którymi zajmował się Komitet Audytu

Komitet Audytu wykonywał swoje obowiązki zgodnie z zakresem powierzonych uprawnień i przyjętym planem pracy. Uzgadniał z Członkami Rady Nadzorczej roczny plan pracy Komitetu Audytu, w szczególności w zakresie oczekiwań Rady. Ponadto, Przewodniczący Komitetu, przy udziale pozostałych Członków, przedstawiał na posiedzeniach Rady informacje z realizacji zadań Komitetu Audytu.

Główne zagadnienia, którymi zajmował się Komitet Audytu w roku obrotowym 2018, to m.in.:

- 1) przegląd raportów rocznych, półrocznych i kwartalnych,
- 2) przegląd i ocena polityki ubezpieczeniowej,
- 3) analiza umów zawartych przez ENERGA SA wraz z przypisanymi do nich kosztami,
- 4) przegląd transakcji z podmiotami powiązаныmi,
- 5) ocena systemu kontroli wewnętrznej,



- 6) omówienie, z udziałem biegłego rewidenta, wyników badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej ENERGA za rok obrotowy 2017,
- 7) zaopiniowanie:
 - a) jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017,
 - b) sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2017 roku,
 - c) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki ENERGA SA za rok obrotowy 2017,
 - d) sprawozdania Zarządu ENERGA SA z działalności Grupy Kapitałowej Spółki ENERGA SA w 2017 roku,
wraz z rekomendacją dla Rady Nadzorczej Spółki,
- 8) zapoznanie się z rejestrem i mapą ryzyka, przygotowanych przez Zarząd,
- 9) ocena niezależności biegłego rewidenta, w tym analiza oświadczeń złożonych przez podmiot wykonujący rewizję sprawozdań finansowych,
- 10) ocena zgodności działania Spółki z przepisami prawa i innymi regulacjami,
- 11) ocena skuteczności systemu zarządzania ryzykiem mającym istotny wpływ na funkcjonowanie Spółki, w tym jego identyfikacji i sposobów jego ograniczania,
- 12) przegląd wyników pracy audytu wewnętrznego w Spółce,
- 13) przeprowadzenie procedury wyboru biegłego rewidenta do zbadania sprawozdań finansowych oraz wykonywania innych usług poświadczających za lata obrotowe 2019-2021,
- 14) zadania zlecane przez Radę Nadzorczą.

Komitet Audytu, podczas swoich posiedzeń, odbywał regularne spotkania z przedstawicielami audytora Spółki, jak również kadrą menadżerską i pracownikami Spółki oraz otrzymywał wszelkie istotne informacje i wyjaśnienia, służące pełnemu zrozumieniu poruszanych zagadnień.

Wszelkie rekomendacje, spostrzeżenia i uwagi oraz wnioski wynikające z analizy spraw, którymi zajmował się Komitet Audytu, przekazywane były Radzie Nadzorczej oraz Zarządowi Spółki. Dotyczyły one między innymi harmonizacji obszaru zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego w Grupie.

Komitet Audytu monitorował sposób wykorzystania kierowanych do Zarządu spostrzeżeń. Zalecenia i inne ustalenia Komitetu Audytu wykonywane były przez Spółkę we wskazanych terminach.

Ponadto, Komitet Audytu sporządzał i przekazywał Radzie sprawozdania ze swojej działalności, zawierające szczegółowe informacje dotyczące zrealizowanych zadań i podjętych ustaleń.

Data sporządzenia sprawozdania: 27 maja 2019 roku

Podpisy członków Komitetu Audytu:

PRZEWODNICZĄCY Marek Szczepaniec

CZŁONEK Andrzej Powalowski

CZŁONEK Zbigniew Wtulich



Energa

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
KOMITETU NOMINACJI I WYNAGRODZEŃ
RADY NADZORCZEJ ENERGA SA**

W 2018 ROKU

Gdańsk, maj 2019 roku

Spis treści

1.	Funkcjonowanie Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń	3
2.	Skład osobowy Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń i ocena jego działania.....	3
3.	Informacja o posiedzeniach oraz istotnych sprawach, którymi zajmował się Komitet Nominacji i Wynagrodzeń	5



1. Funkcjonowanie Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń

Zasady funkcjonowania Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń określa Regulamin Rady Nadzorczej. Zakres działania Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń obejmuje czynności opiniodawcze i analityczne w zakresie wspierania Rady Nadzorczej w wykonywaniu jej statutowych obowiązków, dotyczących ogólnej polityki wynagrodzeń członków Zarządu, wyższej kadry kierowniczej Spółki i pozostałych Spółek Grupy Kapitałowej ENERGA oraz udzielania rekomendacji w przedmiocie powoływania członków Zarządu.

Do kompetencji i obowiązków Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń należy, w szczególności:

- 1) prowadzenie czynności związanych z rekrutacją członków Zarządu Spółki w zakresie wskazanym przez Radę,
- 2) opracowanie projektów umów i wzorów innych dokumentów w związku z pełnieniem funkcji członków Zarządu Spółki oraz nadzorowanie realizacji podjętych zobowiązań umownych przez strony,
- 3) nadzór nad realizacją systemu wynagrodzeń Zarządu Spółki, w szczególności przygotowywanie dokumentów rozliczeniowych w zakresie elementów ruchomych i premiovych wynagrodzeń,
- 4) monitorowanie i analizowanie systemu wynagrodzeń Zarządów i kadry kierowniczej Spółek Grupy Kapitałowej ENERGA,
- 5) nadzór nad poprawną realizacją świadczeń dodatkowych dla Zarządu Spółki, wynikających z umów, między innymi takich jak: ubezpieczenia osobowe, medyczne, korzystanie z samochodów służbowych, mieszkania i innych.

2. Skład osobowy Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń i ocena jego działania

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej ENERGA SA działa od dnia 27 lutego 2015 roku, kiedy to Rada Nadzorcza Spółki podjęła decyzję o jego powołaniu oraz uchwaliła nowy Regulamin Rady Nadzorczej ENERGA SA, w którym ujęto sposób jego funkcjonowania. Komitet Nominacji i Wynagrodzeń w całym roku obrotowym 2018 jak również do momentu sporządzenia niniejszego sprawozdania, funkcjonował w następującym składzie osobowym:

- 1) Paula Ziemiecka-Księżak - Przewodniczący Komitetu,
- 2) Agnieszka Terlikowska-Kulesza,
- 3) Zbigniew Wtulich.

Paula Ziemiecka-Księżak ukończyła Wyższą Szkołę Przedsiębiorczości i Zarządzania im. Leona Koźmińskiego. W roku 1996 zatrudniona w Ministerstwie Skarbu Państwa. Pracowała w departamentach nadzoru nad spółkami Skarbu Państwa. Nadzorowała spółki z sektorów: komunikacji samochodowej, żeglugi morskiej, a także energetycznego. Obecnie pełni funkcję naczelnika wydziału nadzoru w Departamencie Nadzoru i Polityki Właścicielskiej Ministerstwa Energii. Do zakresu jej obowiązków należy nadzorowanie całości zagadnień ekonomicznych i prawnych związanych z działalnością spółek Skarbu Państwa z sektora m.in. górnictwa węgla kamiennego oraz energetycznego. Dodatkowo doświadczenie związane z nadzorem właścicielskim zdobywała od roku 2002 pełniąc funkcję w organach nadzorczych takich spółek jak SIP-MOT SA w Zamościu, PKS Ostrołęka SA, Opakomet SA z siedzibą w Krakowie oraz PERN SA z siedzibą w Płocku. Od dnia 12 listopada 2015 roku pełni funkcję Przewodniczącej Rady Nadzorczej ENERGA SA.

Agnieszka Terlikowska-Kulesza jest absolwentką Wydziału Rolniczego Szkoły Głównej Gospodarstwa Wiejskiego i studiów podyplomowych w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie w zakresie finansów i ekonomiczno-prawnych stosunków europejskich. W lutym 1997 roku rozpoczęła pracę zawodową w Ministerstwie Skarbu Państwa w Departamencie Komerccjalizacji i Prywatyzacji Bezpośredniej w Zespole Prywatyzacji Przetargowej. Od września 1997 roku do czerwca 2002 roku była zatrudniona w Agencji Prywatyzacji w Zespole ds. Przetargów jako główny specjalista, a następnie Kierownik Sekcji. W tym okresie brała udział w organizacji przetargów na wybór podmiotów wykonujących analizy przedprywatyzacyjne spółek z udziałem Skarbu Państwa, nadzorowała i realizowała projekty prywatyzacyjne, głównie w trybie zaproszenia do przetargu, weryfikowała analizy ekonomiczno-finansowe i wyceny prywatyzowanych spółek z udziałem Skarbu Państwa. Od lipca 2002 roku do czerwca 2016 roku była głównym specjalistą w departamentach nadzoru nad spółkami Skarbu Państwa w Ministerstwie Skarbu Państwa. Nadzorowała spółki z branży: ceramicznej, budownictwa, komunikacji samochodowej. W latach 2009-2016 nadzorowała spółki branży chemicznej. Od lipca 2016 roku pełni funkcję głównego specjalisty w Departamencie Nadzoru i Polityki Właścicielskiej Ministerstwa Energii, gdzie sprawuje nadzór nad spółkami z branży wydobywczej. Dodatkowe doświadczenie zdobywała pełniąc w latach 2001-2016 funkcje w organach nadzorczych spółek z udziałem Skarbu Państwa, takich jak: "Chłodnia Szczecińska" Sp. z o.o., Zakłady Ceramiczne "Bolesławiec" w Bolesławcu Sp. z o.o., Przedsiębiorstwo Komunikacji Samochodowej w Białymstoku SA, Przedsiębiorstwo Robót Drogowych Sp. o.o. w Mielcu, Przedsiębiorstwo Elektryfikacji i Robót Instalacyjnych "ELTOR-Warszawa" Sp. z o.o. w Wołominie.

Zbigniew Wtulich jest absolwentem Wydziału Melioracji i Budownictwa Wodnego Szkoły Głównej Gospodarstwa Wiejskiego. Rozpoczął swoją karierę zawodową w 1984 roku jako Asystent Projektanta w Biurze Projektów Wodnych Melioracji. Następnie, został inżynierem budowy w Rejonowym Przedsiębiorstwie Melioracyjnym (w październiku 1984 roku), które to stanowisko zajmował do kwietnia 1988 roku. W latach 1988-1991, pracował jako inżynier w spółce zagranicznej „Amak” (branża budowlana), a w latach 1993-1997 był zatrudniony w Agencji Własności Rolnej Skarbu Państwa. Przed powołaniem do Rady Nadzorczej Spółki, Zbigniew Wtulich pełnił funkcję głównego specjalisty w Departamencie Ewidencji Majątku Skarbu Państwa Ministerstwa Skarbu Państwa (w latach 1997-1998), głównego specjalisty – koordynatora zespołu w Departamencie Reprywatyzacji i Rekompensat Ministerstwa Skarbu Państwa (w latach 1998-2001), naczelnika wydziału w Departamencie Reprywatyzacji i Udostępniania Akcji Ministerstwa Skarbu Państwa (w latach 2002-2006), naczelnika wydziału w Departamencie Ewidencji, Reprywatyzacji, Rekompensat i Udostępniania Akcji (w latach 2006-2010). W latach 2010-2017 pełnił funkcję naczelnika wydziału w Departamencie Mienia Skarbu Państwa. Pełnił również funkcję członka Rady Nadzorczej w Zakładach Tworzyw Sztucznych „GAMRAT” SA (w 2011 roku) oraz w Przedsiębiorstwie Gospodarki Wodnej i Rekułtywacji SA (w latach 2002-2009). Obecnie Radca Ministra w Departamencie Leśnictwa w Ministerstwie Środowiska.

3. Informacja o posiedzeniach oraz istotnych sprawach, którymi zajmował się Komitet Nominacji i Wynagrodzeń

W 2018 roku Komitet odbył 5 posiedzeń, z czego cztery w pełnym składzie osobowym. Komitet Nominacji i Wynagrodzeń wykonywał czynności oraz podejmował uchwały w następujących sprawach:

- 1) wyboru Przewodniczącego Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej ENERGA SA V Kadencji,
- 2) przyjęcia Regulaminu przeprowadzenia postępowania kwalifikacyjnego na stanowisko Członków Zarządu ENERGA SA,
- 3) przyjęcia sprawozdania z działalności Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń w 2017 roku,
- 4) wykonania czynności związanych z postępowaniem kwalifikacyjnym na Prezesa Zarządu ENERGA SA,
- 5) przyjęcia Sprawozdania z analizy rozwiązanych umów w 2018 roku z osobami zatrudnionymi na stanowiskach kierowniczych w Spółce ENERGA SA oraz Grupie ENERGA pod kątem ewentualnych odpraw, nagród, odszkodowań, z tytułu zakazu konkurencji oraz urlopów bezpłatnych.

Data sporządzenia sprawozdania: 27 maja 2019 roku

Podpisy członków Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń:

PRZEWODNICZĄCY

Paula Ziemiecka-Księżak

.....

CZŁONEK

Agnieszka Terlikowska-Kulesza

.....

CZŁONEK

Zbigniew Wtulich

.....

UCHWAŁA Nr 58/V/2019
Rady Nadzorczej
ENERGA Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku (Spółka)
z dnia 28 maja 2019 roku

w sprawie: wniosku do Walnego Zgromadzenia dotyczącego zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ENERGA za 2018 rok

W związku z Uchwałą Nr 27/V/2019 Rady Nadzorczej ENERGA SA z dnia 13 marca 2019 roku, po dokonaniu oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ENERGA, za rok obrotowy 2018, Rada Nadzorcza postanawia:

§ 1

Wnioskować do Walnego Zgromadzenia Spółki o zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ENERGA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku, wykazującego:

- | | |
|---|----------------|
| - w skonsolidowanym bilansie - sumę bilansową w wysokości | 21 599 mln zł, |
| - w skonsolidowanym rachunku zysku lub strat
- zysk netto w wysokości | 744 mln zł, |
| - w zestawieniu zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych
- zwiększenie kapitału własnego o kwotę | 891 mln zł, |
| - w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych
- zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę | 917 mln zł. |

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba obecnych: 6.

Uchwała została podjęta jednogłośnie w głosowaniu jawnym, następującą ilością głosów:

6 za,

0 przeciw,

0 wstrzymujących się.

Podpisy obecnych Członków Rady:

1. Paula Ziemecka-Księżak

.....

2. Zbigniew Wtulich

.....

3. Agnieszka Terlikowska-Kulesza

.....

4. Andrzej Powalowski

.....

5. Marek Szczepaniec

.....

6. Maciej Żółtkiewicz

.....

UCHWAŁA Nr 59/V/2019
Rady Nadzorczej
ENERGA Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku (Spółka)
z dnia 28 maja 2019 roku

w sprawie: wniosku do Walnego Zgromadzenia dotyczącego zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2018 roku

W związku z Uchwałą Nr 28/V/2019 Rady Nadzorczej ENERGA SA z dnia 13 marca 2019 roku w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, za rok obrotowy 2018, Rada Nadzorcza postanawia:

§ 1

Wnioskować do Walnego Zgromadzenia Spółki o zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy ENERGA, za rok obrotowy 2018.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba obecnych: 6.

Uchwała została podjęta jednogłośnie w głosowaniu jawnym, następującą ilością głosów:

6 za,

0 przeciw,

0 wstrzymujących się.

Podpisy obecnych Członków Rady:

1. Paula Ziemiecka-Księżak



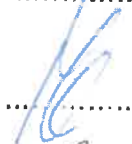
2. Zbigniew Wtulich



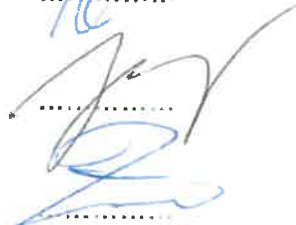
3. Agnieszka Terlikowska-Kulesza



4. Andrzej Powalowski



5. Marek Szczepaniec



6. Maciej Żółtkiewicz



**UCHWAŁA Nr 60/V/2019
Rady Nadzorczej
ENERGA Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku (Spółka)
z dnia 28 maja 2019 roku**

w sprawie: przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Spółki ENERGA SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 1 pkt 2 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza postanawia:

§ 1

1. Przyjąć i przedstawić Walnemu Zgromadzeniu ENERGA SA sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki ENERGA SA za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku.
2. Sprawozdanie, o którym mowa w ust. 1, stanowi Załącznik do niniejszej uchwały

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba obecnych: 6.

Uchwała została podjęta jednogłośnie w głosowaniu jawnym, następującą ilością głosów:

6 za,

0 przeciw,

0 wstrzymujących się.

Podpisy obecnych Członków Rady:

1. Paula Ziemiecka-Księżak

.....


2. Zbigniew Wtulich

.....


3. Agnieszka Terlikowska-Kulesza

.....

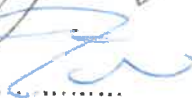

4. Andrzej Powalowski

.....


5. Marek Szczepaniec

.....


6. Maciej Żółtkiewicz

.....




Energa

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI
ENERGA SPÓŁKA AKCYJNA**

**Z OCENY SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO, SPRAWOZDANIA ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
SPÓŁKI ENERGA SPÓŁKA AKCYJNA**

**za okres
01.01.2018 - 31.12.2018**

Gdańsk, maj 2019 roku

Wstęp

Rada Nadzorcza, działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych (Ksh), zapoznała się z następującymi dokumentami,

- 1) Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Spółki ENERGA SA zgodnym z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku, obejmującym: skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, zasady (politykę) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające,
- 2) Sprawozdaniem Zarządu ENERGA SA z działalności Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku,
- 3) Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia ENERGA SA z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki ENERGA SA za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2018 roku, sporządzonym przez audytorów Spółki KPMG Audyt Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie,
- 4) Opinią Komitetu Audytu do sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych za rok obrotowy 2018 wraz z oceną niezależności procesu rewizji finansowej oraz skuteczności systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej,

a następnie, w dniu 13 marca 2019 roku, Rada Nadzorcza dokonała oceny Sprawozdań Zarządu, podejmując Uchwały Nr 27/V/2019 oraz 28/V/2019.

1. Ustalenia w zakresie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Audytorzy Spółki KPMG Audyt Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie stwierdzili, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENERGA SA:

- *przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2018 r., skonsolidowanych finansowych wyników działalności oraz skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,*
- *jest zgodne w wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa oraz Statutem Jednostki Dominującej”.*

Głównymi zagadnieniami biznesowymi i księgowymi omawianymi podczas badania były:

- 1) utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych Grupy,
- 2) prawidłowość ujęcia przychodów Grupy,
- 3) roszczenia z tytułu zaprzestania realizacji długoterminowych umów na zakup praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii ze źródeł odnawialnych,
- 4) realizacja obowiązku wynikającego z art. 52 ustawy o OZE,

- 5) umowy rodzące obciążenia wynikające z ustawy o zmianie ustawy o akcyzie i innych ustaw z 28 grudnia 2018 roku.

Procedury zastosowane podczas realizacji badania powyżej wskazanych, kluczowych spraw, obejmowały, m.in. ocenę:

- 1) zgodności stosowanej przez Grupę polityki rachunkowości,
- 2) systemu kontroli wewnętrznej w zakresie identyfikacji przesłanek utraty wartości,
- 3) prawidłowości identyfikacji ośrodków wypracowujących środki pieniężne,
- 4) racjonalności przyjętych przez Grupę osądów i założeń oraz dokonanych na ich podstawie szacunków wartości odzyskiwalnej rzeczowych aktywów trwałych w obszarze wytwarzania energii elektrycznej,
- 5) poprawności i kompletności ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w zakresie testów na utratę wartości,
- 6) racjonalności kwoty przychodów ze sprzedaży poprzez zbudowanie niezależnych oczekiwań odnośnie tych przychodów,
- 7) racjonalności kalkulacji kosztów z tytułu zaprzestania realizacji umów na zakup zielonych certyfikatów, w przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia sporów,
- 8) poprawności i kompletności ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczących zobowiązań warunkowych wynikających z zaprzestania realizacji umów na zakup zielonych certyfikatów.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej ENERGA SA, po dokonaniu analizy i omówieniu (przy udziale przedstawicieli biegłego rewidenta i Spółki) sprawozdań wymienionych we wstępie, zaopiniował je pozytywnie, uznając, że zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami i prawidłowo odzwierciedlają wynik finansowy.

Rada Nadzorcza podziela powyższe stanowisko i wnioskuje o zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki ENERGA SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

2. Ustalenia w zakresie Sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Spółki ENERGA SA za rok 2018

Biegły stwierdził, iż: *„sprawozdanie z działalności, we wszystkich istotnych aspektach zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa oraz jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.*

Ponadto oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Ponadto naszym zdaniem informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz lit. i rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, we wszystkich istotnych aspektach zostały sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa oraz są zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym”.

Ponadto Komitet Audytu uznał, iż Sprawozdanie Zarządu ENERGA SA z działalności Grupy Kapitałowej ENERGA prawidłowo odzwierciedla zakres prowadzonej działalności w 2018 roku.

Rada Nadzorcza podziela powyższe stanowisko i wnioskuje o zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu ENERGA SA z działalności Grupy Kapitałowej Spółki ENERGA SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

Data sporządzenia sprawozdania: 28 maja 2019 roku

Podpisy obecnych Członków Rady Nadzorczej:

PRZEWODNICZĄCY Paula Ziemecka-Księżak

WICEPRZEWODNICZĄCY Zbigniew Wtulich

SEKRETARZ Agnieszka Terlikowska-Kulesza

CZŁONEK Andrzej Powalowski

CZŁONEK Marek Szczepaniec

CZŁONEK Maciej Żółtkiewicz

**UCHWAŁA Nr 61/V/2019
Rady Nadzorczej
ENERGA Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku (Spółka)
z dnia 28 maja 2019 roku**

w sprawie: przyjęcia oceny sytuacji Spółki ENERGA SA oraz Grupy Kapitałowej ENERGA SA w 2018 roku

Na podstawie § 17 ust. 1 pkt 5 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza postanawia:

§ 1

1. Przyjąć i przedstawić Walnemu Zgromadzeniu ENERGA SA dokument pn.: „Ocena sytuacji Spółki ENERGA SA oraz Grupy Kapitałowej ENERGA w roku obrotowym 2018”.
2. Dokument, o którym mowa w ust. 1, stanowi Załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba obecnych: 6.

Uchwała została podjęta jednogłośnie w głosowaniu jawnym, następującą ilością głosów:

6 za,
0 przeciw,
0 wstrzymujących się.

Podpisy obecnych Członków Rady:

1. Paula Ziemecka-Księżak



2. Zbigniew Wtulich



3. Agnieszka Terlikowska-Kulesza



4. Andrzej Powałowski



5. Marek Szczepaniec



6. Maciej Żółtkiewicz





Energa

**OCENA SYTUACJI
SPÓŁKI ENERGA SA
ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ ENERGA**

w roku obrotowym 2018

Gdańsk, maj 2019 roku

Spis treści

1.	Ocena sytuacji Spółki ENERGA SA.....	3
2.	Ocena sytuacji Grupy ENERGA.....	5
3.	Ocena systemu kontroli wewnętrznej, systemu compliance oraz systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki	8



1. Ocena sytuacji Spółki ENERGA SA

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki ENERGA SA. W roku obrotowym 2018 nie wystąpiły żadne negatywne zdarzenia powodujące zagrożenie kontynuacji działalności ani też pogorszenie sytuacji finansowej. Stabilną pozycję finansową Spółki potwierdza ocena ratingowa agencji Fitch, na poziomie BBB z perspektywą stabilną utrzymaną w 2018 roku.

Głównym źródłem przychodów finansowych Spółki w 2018 roku były przychody z tytułu dywidend, których poziom był o 472 mln zł (233%) wyższy w stosunku do roku ubiegłego. Oprócz dywidend źródłem przychodów Spółki były również usługi świadczone na rzecz innych Spółek Grupy. Wzrost tych przychodów w 2018 roku wynikał przede wszystkim ze wzrostu przychodów z działalności marketingowej oraz najmu powierzchni biurowych (w postaci refaktur). Przychody z tytułu odsetek wzrosły o 14 mln zł (6%) przy równoczesnym wzroście kosztów odsetkowych o 80 mln zł (30%).

Powyższe czynniki wpłynęły na wynik netto ENERGA SA, który ukształtował się na poziomie 495 mln zł i był wyższy o 388 mln zł (363%) od zysku netto osiągniętego w 2017 roku.

W 2018 roku ENERGA SA uzyskała:

- 1) przychody ze sprzedaży, w wysokości 89 mln zł,
o 11% wyższe niż w roku 2017, wynikające przede wszystkim ze wzrostu przychodów z działalności marketingowej prowadzonej na rzecz spółek z Grupy;
- 2) pozostałe przychody operacyjne, w wysokości 9 mln zł,
o 10% niższe niż w roku 2017;
- 3) przychody finansowe, w wysokości 914 mln zł,
o 114% wyższe niż w roku 2017, w związku ze wzrostem o 472 mln zł (233%) przychodów z tytułu dywidend.

W 2018 roku Spółka poniosła:

- 1) koszty własne sprzedaży w wysokości 79 mln zł,
tj. o 1% wyższe niż w roku 2017;
- 2) koszty ogólnego zarządu, w wysokości 76 mln zł,
tj. o 6% wyższe niż w roku 2017;
- 3) koszty finansowe w wysokości 351 mln zł,
tj. o 30% wyższe niż w roku 2017 w związku ze wzrostem zadłużenia, jakie miało miejsce w 2017 roku;
- 4) pozostałe koszty operacyjne w wysokości 14 mln zł,
tj. o 22% niższe niż w roku 2017.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku, suma bilansowa ENERGA SA wyniosła 15 293 mln zł i była niższa o 99 mln zł (1%), w stosunku do stanu z dnia 31 grudnia 2017 roku. W roku 2018 ENERGA SA nabyła dodatkowe udziały w spółce Elektrownia Ostrołęka Sp. o.o., co spowodowało wzrost wartości udziałów o 162 mln zł. Jednocześnie nastąpił wzrost wartości inwestycji w obligacje spółek zależnych, związany z objęciem nowych obligacji.

Znaczącej zmianie w stosunku do roku poprzedniego uległo również saldo kredytów i pożyczek. Spadek dotyczył głównie spłaconych zobowiązań wobec Międzynarodowych Instytucji Finansowych, gdzie obok bieżących płatności zgodnie z harmonogramem

dokonano przedpłaty zobowiązań. Ze względu na powyższe, zmniejszeniu uległ stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. W roku 2018 był on o 950 mln zł (32%) mniejszy niż w porównywalnym okresie roku 2017. Stan środków pieniężnych ENERGA SA na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniósł 2 065 mln zł.

Spadek przepływów netto z działalności finansowej spowodowany był przede wszystkim ww. wcześniejszą spłatą kredytów wobec Międzynarodowych Instytucji Finansowych oraz brakiem wpływów z tytułu zaciągniętych kredytów i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych.

W ramach przepływów z działalności operacyjnej odnotowano spadek o 31 mln zł. Wynikało to przede wszystkim z wyższego poziomu podatku dochodowego, który był związany z wydzieleniem zysków kapitałowych w kalkulacji podatkowej. Dodatkowo, w roku 2017 podatek był mniejszy ze względu na zwrot nadpłaty podatku dochodowego za rok 2016.

Do spadku wpływów netto z działalności inwestycyjnej Spółki przyczynił się głównie wyższy poziom inwestycji w obligacje spółek zależnych oraz niższy poziom wpływów z tytułu wykupu obligacji przez jednostki zależne. Zostało to częściowo skompensowane wyższym poziomem otrzymanych w roku 2018 dywidend.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku, aktywa trwałe stanowiły 72,2% sumy aktywów, a aktywa obrotowe 27,8%, w porównaniu do odpowiednio 72,6% i 27,4% w roku poprzednim. W strukturze pasywów, według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku, 49,6% stanowił kapitał własny (46,3% na koniec 2017 roku). Pozostałą część pasywów stanowiły zobowiązania, w ramach których najistotniejszą pozycją były zobowiązania finansowe.

Wynik ENERGA SA za rok 2017 w wysokości 107 mln zł został w całości przeznaczony na kapitał zapasowy. Na dzień 31 grudnia 2018 roku, kapitał własny finansował Spółkę w 49,6%, w porównaniu do 46,3% na koniec 2017 roku.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku, ENERGA SA wchodziła w skład indeksów giełdowych WIG, WIG20, WIG30, WIG-Energia, WIGdiv, WIG-Poland, a także w skład międzynarodowych indeksów RESPECT Index, FTSE4Good Emerging Index oraz MSCI Global Sustainability Indexes. ENERGA SA po raz kolejny udowodniła, że jest Spółką odpowiedzialną społecznie i zarządzaną według najlepszych standardów. Już po raz piąty ENERGA SA znalazła się w składzie indeksu RESPECT, który zrzesza giełdowe spółki odpowiedzialne społecznie zarządzane według najlepszych standardów. ENERGA SA uczestniczy także w indeksie FTSE4Good Emerging Index. Skupia on spółki z ponad 20 krajów rozwijających się, które wybierane są na podstawie zgodności ich działalności operacyjnej z kryteriami środowiskowymi, społecznej odpowiedzialności oraz ładu korporacyjnego.

W 2018 roku Grupa ENERGA kontynuowała również udział w inicjatywie Carbon Disclosure Project. Jest to organizacja pozarządowa o charakterze międzynarodowym mająca na celu ukazanie wpływu dużych organizacji na środowisko oraz budowę gospodarki niskoemisyjnej. Od 2002 roku ponad 6000 przedsiębiorstw ujawniło informacje o wpływie na środowisko za pośrednictwem CDP.

W 2018 roku Spółka prowadziła aktywną komunikację z inwestorami, która zaowocowała przyznaniem nagród: w marcu 2018 roku ENERGA SA otrzymała statuetkę Byki



i Niedźwiedzie „Parkietu” dla najlepszej spółki z indeksu WIG20. W okresie, który podlegał ocenie kapituły spółka zanotowała 38-procentowy wzrost ceny akcji oraz świetne wyniki finansowe.

W kwietniu 2018 roku Grupa ENERGA otrzymała wyróżnienie oraz dyplom „Transparentna spółka 2017”. Tytuł „transparentna spółka” przyznawany jest spółkom, które wzorowo przestrzegają obowiązków informowania inwestorów oraz podnoszą jakość komunikacji ze wszystkimi uczestnikami rynku. W czerwcu 2018 roku ENERGA SA otrzymała główną nagrodę w kategorii Społeczna Odpowiedzialność Biznesu. Organizator konkursu docenił starania Grupy w obszarze budowania i strategii uwzględniającej interesy społeczne, ochronę środowiska i relacje z interesariuszami. Nagrodę wręczono w trakcie gdyńskiego Forum Wizja Rozwoju.

W ramach cyklicznych elementów opublikowała 4 raporty okresowe i 56 raportów bieżących, zorganizowała 4 konferencje wynikowe wraz z transmisją online, opublikowała raport roczny online za 2017 rok. Przedstawiciele Spółki odbyli ponad 120 indywidualnych spotkań z inwestorami instytucjonalnymi (w ramach konferencji inwestorskich lub non-deal roadshows). Ponadto zorganizowane zostały tzw. warsztaty tematyczne dot. działalności Grupy dla analityków domów maklerskich oraz 2 czaty inwestorskie z udziałem członka Zarządu (skierowany głównie do inwestorów indywidualnych). ENERGA SA współpracuje również ze Stowarzyszeniem Inwestorów Indywidualnych w celu zwiększenia komunikacji z inwestorami indywidualnymi, m.in. brała udział w Konferencji Wall Street w Karpaczu oraz w dniu 11 października 2018 roku zorganizowała Dzień Inwestora Indywidualnego.

2. Ocena sytuacji Grupy ENERGA

W 2018 roku zysk netto ukształtował się na poziomie 744 mln zł i był o 6% niższy od zysku osiągniętego w 2017 roku.

Wypracowana przez Grupę EBITDA na poziomie 1 877 mln zł była niższa o 283 mln zł, tj. o 13% od roku poprzedniego. Największy udział w EBITDA Grupy miała Linia Biznesowa Dystrybucja (91%), która utrzymała EBITDA na zbliżonym poziomie r/r.

Był to głównie efekt korzystniejszej r/r marży na sprzedaży usług dystrybucyjnych (wzrostu wolumenu w wysokomarżowej grupie G oraz B) przy jednoczesnym wyższym poziomie kosztów OPEX, przede wszystkim w trzech obszarach.

W zakresie świadczeń dla pracowników zmiana wynikała w głównej mierze ze zmiany w zakresie rezerw aktuarialnych (w porównaniu z niską bazą w roku 2017, kiedy rozwiązano istotne rezerwy aktuarialne), a także z uwagi na wzrost zatrudnienia w związku z podjęciem działań mających na celu przeciwdziałanie tzw. luce kompetencyjnej. Ponadto wyższe były koszty służebności przesyłu, a także koszty odpisów na należności w związku z pełnym zastosowaniem MSSF 9.

Wyższe saldo zrealizowane zostało także na pozostałej działalności operacyjnej, co było głównie efektem braku istotnych strat losowych, które miały miejsce w 2017 roku.

EBITDA Linii Biznesowej Wytwarzanie w 2018 roku wyniosła 329 mln zł, a jej udział w łącznej EBITDA Grupy wyniósł 18% (również 18% w 2017 roku). Czynnikiem kształtującymi poziom EBITDA Linii w 2018 roku były m.in. przychody ze sprzedaży energii

oraz zielonych praw majątkowych, koszty zakupu uprawnień do emisji jak również koszty zużycia kluczowych paliw do produkcji.

Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej wynikały głównie z poziomu cen sprzedaży energii elektrycznej w elektrowni w Ostrołęce oraz w elektrowniach wiatrowych. Wzrost przychodów ze sprzedaży zielonych praw majątkowych był efektem ich wysokich cen rynkowych. Koszt zakupu uprawnień do emisji CO₂ zależał od poziomu cen rynkowych uprawnień do emisji oraz przyznanej niższej puli darmowych uprawnień do emisji na 2018 rok. Należy zauważyć jednak, iż znaczna część tego kosztu jest kompensowana w cenie energii elektrycznej. Koszt zużycia kluczowych paliw do produkcji wynikał z poziomu cen jednostkowych zakupu węgla przez Grupę.

Oprócz wyżej prezentowanych czynników kształtujących wyniki brutto Linii Biznesowej należy pokreślić:

- 1) odwrócenie w II kwartale 2018 roku odpisu aktualizującego wartość farm wiatrowych o łącznej wartości 117 mln zł. Powodem odwrócenia odpisu była zmiana w otoczeniu legislacyjnym tj. podpisanie przez Prezydenta RP Ustawy z dnia 7 czerwca 2018 roku o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii;
- 2) odwróceniu w IV kwartale 2018 roku odpisu aktualizującego wartość farm wiatrowych i fotowoltaicznych o łącznej wartości 145 mln zł. Powodem odwrócenia odpisu była zmiana w otoczeniu rynkowym, w szczególności wzrostu cen energii elektrycznej oraz zielonych certyfikatów.

W 2018 roku EBITDA Linii Biznesowej Sprzedaż wyniosła -85 mln zł w porównaniu z 85 mln zł EBITDA w 2017 roku. Pogorszenie EBITDA r/r wynikało z utrzymujących się wysokich cen energii elektrycznej na rynku oraz wystąpienia w 2017 roku korzystnych zdarzeń o charakterze jednorazowym, w szczególności rozwiązania odpisów z tytułu należności spornych. Linia Biznesowa Sprzedaż w 2018 roku została ponadto obciążona kwotą rezerwy na umowy rodzące obciążenia w wysokości 136 mln zł (w związku z wdrożeniem ustawy z 28 grudnia 2018 roku o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw) oraz kwotą 26 mln zł w związku ze sprawami o uznanie długoterminowych umów na zakup zielonych certyfikatów za nieważne (wynikającą z rozstrzygnięć części tych spraw w postępowaniach arbitrażowych).

Marża na sprzedaży energii elektrycznej wzrosła o 88 mln zł w ujęciu r/r, do czego w głównej mierze przyczyniły się niższe obciążenia prawno-umowne, wynikające z ograniczenia od 1 stycznia 2018 roku, zakresu pełnienia funkcji Sprzedawcy Zobowiązanego oraz związane z zaprzestaniem od września 2017 roku, realizacji długoterminowych umów na zakup zielonych certyfikatów. Wzrost marży został jednak ograniczony na skutek dynamicznego i niespodziewanego wzrostu cen energii elektrycznej na rynku w minionym roku zarówno na rynku terminowym, jak i na rynku SPOT oraz bilansującym. Przełożyło się to na dużo wyższe niż oczekiwano koszty związane z zamykaniem pozycji kontraktowej.

Istotnym czynnikiem wpływającym na zmianę EBITDA były przychody ze sprzedaży usług operatora handlowego, świadczone głównie na rzecz operatorów farm wiatrowych. Ich spadek o 46 mln zł związany był z istotnym ograniczeniem zakresu pełnienia funkcji Sprzedawcy Zobowiązanego i w związku z tym ze znacząco niższym wolumenem

obligatoryjnego zakupu energii od farm zlokalizowanych na terenie Grupy ENERGA. Należy zaznaczyć jednak, że spadek przychodów ze sprzedaży usług operatora handlowego jest mniejszy niż uzyskane korzyści wynikające z niższego kosztu energii elektrycznej na skutek ograniczenia zakresu tej funkcji.

W 2018 roku rozpoznany został udział w wynikach jednostek stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach w wysokości 90 mln zł, co oznacza wzrost w stosunku do porównywalnego okresu roku poprzedniego o 66 mln zł.

W 2018 roku przychody ze sprzedaży w Grupie ENERGA wyniosły 10 337 mln zł i były niższe od przychodów osiągniętych w 2017 roku o 2%, tj. o 197 mln zł. Wzrost przychodów zanotowały Linie Biznesowe Wytwarzanie (9%) oraz Sprzedaż (4%).

W Linii Biznesowej Dystrybucja nastąpił spadek przychodów (-6%). Był to przede wszystkim efekt zmiany prezentacji kosztów z tytułu opłaty przejściowej. Od I kwartału 2018 roku przychody korygowane są o wartość opłaty przejściowej prezentowanej uprzednio w kosztach, bez wpływu na wysokość marży na dystrybucji.

W 2018 roku Grupa ENERGA poniosła:

- | | |
|---|---------------|
| 1) koszty własne sprzedaży w wysokości
tj. o 4% niższe niż w roku 2017; | 8 284 mln zł, |
| 2) koszty sprzedaży w wysokości
tj. o 4% wyższe niż w roku 2017; | 354 mln zł, |
| 3) koszty ogólnego zarządu, w wysokości
tj. o 9% wyższe niż w roku 2017; | 355 mln zł, |
| 4) pozostałe koszty operacyjne w wysokości
tj. o 70% wyższe niż w roku 2017. | 272 mln zł, |

Na dzień 31 grudnia 2018 roku, suma bilansowa Grupy ENERGA wyniosła 21 599 mln zł i była wyższa o 543 mln zł w stosunku do stanu na 31 grudnia 2017 roku.

W ramach aktywów trwałych najistotniejsza zmiana dotyczyła pozycji rzeczowe aktywa trwałe. Wzrost o 964 mln zł dotyczył głównie nakładów, w szczególności w Linii Biznesowej Dystrybucja (nakłady na rozbudowę i modernizację sieci) oraz odpisów aktualizujących wartość aktywów (głównie odwrócenie odpisów aktualizujących wartości aktywów wiatrowych oraz fotowoltaicznych w Linii Biznesowej Wytwarzania) pomniejszonych o amortyzację.

W ramach aktywów trwałych istotna zmiana dotyczyła również pozycji inwestycje w jednostki stowarzyszone i we wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności, co związane było z zaangażowaniem Grupy ENERGA w Polską Grupę Górnictw SA, Polimex Mostostal SA, Elektrownię Ostrołęka Sp. z o.o. oraz ElectroMobility Poland SA. Wśród aktywów obrotowych najistotniejsza zmiana dotyczyła środków pieniężnych. Znacząca zmiana dotyczyła również pozycji Zapasy (wzrost o 335 mln zł), co związane było głównie ze wzrostem poziomu posiadanych praw pochodzenia energii.

Kapitał własny Grupy ENERGA na dzień 31 grudnia 2018 roku, wyniósł 10 356 mln zł i finansował Grupę w 47,9%. W II kwartale 2018 roku dokonano podziału wyniku ENERGA SA za rok 2017. Całość wyniku w wysokości 107 mln zł przeznaczona została na kapitał zapasowy.

W ramach zobowiązań znaczące zmiany dotyczyły salda pozycji zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz rozliczeń międzyokresowych i dotacji długoterminowych (spadek dotyczy przede wszystkim opłat przyłączeniowych i jest efektem zastosowania MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”). W stosunku do 31 grudnia 2017 roku, zmianie uległa również pozycja rezerw, w szczególności rezerw krótkoterminowych, na co wpłynęło m.in. utworzenie rezerwy na umowy rodzące obciążenia.

Znaczącej zmianie w stosunku do roku poprzedniego uległo również saldo kredytów i pożyczek. Spadek dotyczył głównie spłaconych zobowiązań wobec Międzynarodowych Instytucji Finansowych, gdzie obok płatności zgodnie z harmonogramem dokonano przedpłaty zobowiązań.

W 2018 roku nakłady inwestycyjne w Grupie ENERGA wyniosły 1 668 mln zł, z czego najwięcej pochłonęły inwestycje w Linii Biznesowej Dystrybucja, tj. 1 368 mln zł. Inwestycje w Linii Biznesowej Dystrybucja obejmowały rozbudowę sieci, w celu przyłączania nowych odbiorców i wytwórców, a także modernizacje, których zadaniem jest poprawa niezawodności dostaw energii elektrycznej. Poniesiono także nakłady na innowacyjne technologie i rozwiązania sieciowe, takie jak m.in. projekt przebudowy sieci do standardów Smart Grid. W Linii Biznesowej Wytwarzanie istotny udział stanowiły zadania związane z dostosowaniem do wymogów środowiskowych oraz inwestycje modernizacyjne realizowane w Elektrowni Ostrołęka B.

3. Ocena systemu kontroli wewnętrznej, systemu compliance oraz systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki

Istotnym elementem systemu kontroli wewnętrznej w ENERGA SA jest audyt wewnętrzny. Jego funkcje w Spółce realizuje Biuro Audytu i Kontroli Wewnętrznej (dalej: BA), którego pracownicy przeprowadzają zadania audytowe i kontrolne oraz doradcze w spółkach Grupy ENERGA oraz nadzorują i koordynują pracę pozostałych komórek ds. audytu w Grupie. Zakres uprawnień i odpowiedzialności audytu wewnętrznego w Grupie ENERGA dotyczy wszystkich obszarów działalności, z uwzględnieniem obowiązujących w tym zakresie przepisów prawa.

W 2018 roku BA wspierało działalność Spółki poprzez rozpoznawanie i ocenę znaczących ryzyk, zagrożeń oraz uchybień w zaprojektowaniu i funkcjonowaniu istniejącego systemu kontroli wewnętrznej w Grupie, w tym również poprzez wydawane rekomendacje, których wdrożenie przyczyniało się do zabezpieczenia, usprawnienia organizacji i wzrostu jej wartości. Wyniki ze zrealizowanych zadań były przekazywane organom zarządczym i nadzorczym Spółek, dostarczając im informacji na temat badanych obszarów. Audytorzy zwracali uwagę na obszary, które w ich opinii wymagały działań naprawczych lub usprawniających.

Zadania audytowe i kontrolne były realizowane zgodnie z *Kartą Audytu Grupy ENERGA* oraz *Zasadami funkcjonowania audytu wewnętrznego w Grupie ENERGA*, a także oparciu o Międzynarodowe standardy praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Komitet Audytu pozostaje w stałym kontakcie z Dyrektorem BA, otrzymuje na bieżąco informacje na temat prowadzonych zadań audytowych, sprawozdania z zakończonych audytów, a także roczne sprawozdania z działalności komórki audytu i kontroli wewnętrznej.

W 2018 roku dokonano oceny systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem i compliance, która została zrealizowana przy udziale doradcy zewnętrznego (E&Y).

Podstawowymi celami oceny było wzmocnienie systemu poprzez identyfikację możliwości wdrażania aktualnych dobrych praktyk w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i compliance, przy jednoczesnej identyfikacji obszarów, w ramach których system powinien zostać wzmocniony ze względu między innymi na zmiany zachodzące w Spółce, Grupie ENERGA i otoczeniu zewnętrznym.

Zakres przeprowadzonej Oceny obejmował spółkę ENERGA SA, w tym działania realizowane w zakresie nadzoru korporacyjnego i biznesowego nad Grupą ENERGA. Podstawą Oceny były standardy COSO opracowane przez Komitet Organizacji Sponsorujących Komisję Treadwaya, a w szczególności standard COSO 2013 Kontrola Wewnętrzna – Zintegrowana Struktura Ramowa, który definiuje 5 komponentów kontroli wewnętrznej:

- 1) Środowisko kontroli,
- 2) Ocena ryzyka,
- 3) Kontrola,
- 4) Informacja i komunikacja,
- 5) Monitoring.

1. Środowisko kontroli

Środowisko kontroli stanowi podstawę systemu kontroli wewnętrznej, poprzez zapewnienie w organizacji odpowiedniej kultury, kładącej nacisk na procesy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i compliance. W roku 2018 w wyniku zaangażowania Zarządu, Komitetu Audytu i Rady Nadzorczej w ustanawianie standardów, monitorowanie i nadzór nad systemem kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i compliance, a także realizacji licznych działań wzmacniających środowisko kontroli, takich jak rozpoczęcie wdrażania systemu compliance, wzmacnianie nadzoru właścicielskiego i biznesowego nad Grupą ENERGA, zaangażowanie Spółki w rozwój pracowników i promowanie wartości etycznych, ocena w ramach tego komponentu jest wyższa niż w roku poprzednim, a także wyższa niż we wszystkich latach poprzednich. Utrzymywanie środowiska kontroli na wysokim poziomie wymaga ciągłego zaangażowania organów zarządzających i nadzorczych, efektywnych systemów zarządzania spółką i grupą kapitałową oraz kładzenia nacisku na rozwój i utrzymanie pracowników, w tym bezpośrednio odpowiedzialnych za opracowywanie i wdrażanie procesów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, audytu wewnętrznego i Compliance.

2. Ocena ryzyka

Ocena ryzyka wymaga identyfikacji i analizy istotnych ryzyk w celu osiągnięcia wyznaczonych celów. W roku 2018 zostały podjęte liczne działania, mające na celu wzmacnianie procesów zarządzania ryzykiem w Grupie ENERGA, koordynowane przez Komórkę ds. ryzyka w ENERGA SA. Na szczególną uwagę zasługuje rozszerzenie procesów zarządzania ryzykiem na kolejne spółki Grupy ENERGA oraz działania podejmowane w celu identyfikacji i monitorowania ryzyk strategicznych, w tym dla realizowanych przez ENERGA SA programów strategicznych. Komponent ten został oceniony powyżej oceny z roku poprzedniego, niemniej nadal zawiera elementy, które

są rozwijane zarówno w ENERGA SA jak i Grupie ENERGA. Dotyczy to między innymi wzmocnienia odpowiedniego wsparcia narzędziowego dla procesów zarządzania ryzykiem oraz rozwijania metodyki oceny ryzyk w celu obiektywizacji ocen, np. poprzez bardziej szczegółową analizę mechanizmów kontrolnych w procesach lub tzw. KRI (Key Risk Indicators).

3. Kontrola

Założenia polityk Spółki, procedury, stosowane praktyki zapewniające osiągnięcie celów kierownictwa oraz wdrożenie strategii zarządzania ryzykami to kluczowe aspekty komponentu kontrola. ENERGA SA niezmiennie rozwija działania kontrolne w procesach, zapewnia wsparcie tych procesów systemami Informatycznymi i utrzymuje spójny system dokumentacji wewnętrznej, co jest odzwierciedlone w ocenie za rok bieżący i lata poprzednie. Ocena za rok 2018 jest wyższa w porównaniu z rokiem poprzednim, na co złożyło się wiele elementów, takich jak: utrzymywanie spójnego systemu planowania wieloletniego oraz rocznego i ustalanie celów w Spółce i Grupie ENERGA, rozwój procesu zarządzania podatkami i utworzenie dedykowanej komórki organizacyjnej w ENERGA SA, uzyskanie certyfikacji normy ISO 27001:2017 Systemu Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji w ENERGA SA oraz wiele innych działań, które zostały uznane jako dobre praktyki i kluczowe zmiany w ramach systemu kontroli wewnętrznej w 2018 roku.

4. Informacja i komunikacja

Elementem wspomagającym wszystkie pozostałe komponenty systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i compliance, jest informacja i komunikacja. W stosunku do roku ubiegłego nastąpił pewien wzrost oceny w tym obszarze. Przyczynił się do tego między innymi wysoki poziom komunikacji zewnętrznej, w tym związanej z raportowaniem giełdowym oraz położenie nacisku na kwestie związane z obsługą spraw klienckich, wpływających do ENERGA SA. Funkcjonują również liczne kanały komunikacji kierowanej do pracowników ENERGA SA i Grupy ENERGA. Rekomendowane jest dalsze ich wzmacnianie, przede wszystkim w kontekście uzyskiwania informacji zwrotnej od pracowników (np. poprzez badania satysfakcji i tzw. „exit-interviews”).

5. Monitoring

Monitoring to działalność służąca redukcji poziomu ryzyka, monitorowania incydentów, komunikowania nieprawidłowości w systemie kontroli wewnętrznej, ale i zapewnienia jakości funkcji realizujących zadania z zakresu kontroli wewnętrznej. W stosunku do 2017 roku, w obszarze Monitorowania odnotowano wzrost oceny. Przyczyniło się do tego między innymi wzmocnienie roli audytu i kontroli wewnętrznej poprzez centralizację funkcji audytu wewnętrznego w Grupie ENERGA oraz budowę kompetencji kontroli wewnętrznej w Spółkach Grupy, jak również zwiększenie koordynacji działań komórek prowadzących działania audytowe i kontrolne w ENERGA SA, czy aktywny monitoring otoczenia regulacyjnego Grupy ENERGA prowadzony w 2018 roku.

Wyniki Oceny systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i compliance za rok 2018 wskazują, że poszczególne elementy systemu zostały w większości zaprojektowane, wdrożone i udokumentowane zgodnie z dobrymi praktykami rynkowymi w tym zakresie i ograniczają ryzyko optymalnie. Dotyczy to zarówno tych elementów

systemu, które związane są z działaniami realizowanymi w ramach ENERGA SA, jak również z tymi związanymi z nadzorem właścicielskim i biznesowym sprawowanym przez ENERGA SA nad Spółkami z Grupy ENERGA. Istnieje jednak potencjał do poprawy oraz dalszego wdrażania dobrych praktyk rynkowych w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i compliance, który częściowo jest wykorzystywany poprzez aktualnie realizowane projekty w tym zakresie. W związku z powyższym w ramach przeprowadzonej oceny wydano poniższe rekomendacje:

- 1) przegląd wewnętrznych dokumentów Spółki oraz ich bieżącą aktualizację w wyniku zmiany przepisów prawa, jak i w oparciu o zmiany zachodzące w strukturze organizacyjnej;
- 2) wprowadzenie obowiązkowych, regularnych szkoleń z etyki, wartości organizacyjnych, przeciwdziałania korupcji i nadużyciom dla wszystkich pracowników;
- 3) kontynuację zaplanowanych działań w zakresie wdrażania kompleksowego systemu compliance;
- 4) sfinalizowanie wdrażania systemu pozwalającego kierownikom komórek organizacyjnych na bieżący nadzór nad realizacją planu szkoleniowego w podległych im jednostkach;
- 5) zdefiniowanie minimalnego i optymalnego wymiaru działań o charakterze szkoleniowym, w jakich powinni uczestniczyć audytorzy wewnętrzni oraz zapewnienie środków na ich realizację;
- 6) wdrożenie zapisów obowiązujących „Zasad sporządzania planu sukcesji i zarządzania sukcesją w Grupie ENERGA” lub rozważenie ich aktualizacji tak, aby zaprojektowane w tym aspekcie procesy i zasady były możliwe do zastosowania w warunkach, w jakich działa ENERGA SA;
- 7) wdrożenie procesu opracowywania, okresowego wyliczania i monitorowanie wskaźników KRI (Key Risk Indicators) dla ryzyk operacyjnych i finansowych, dla których możliwe jest zdefiniowanie KRI ze względu na ich mierzalny charakter;
- 8) określanie celów dla kadry zarządzającej ENERGA SA najpóźniej do 30 dni od dnia zatwierdzenia celów dla Zarządu ENERGA SA;
- 9) rozważenie wprowadzenia do wszystkich umów dotyczących zatrudniania kadry kierowniczej, klauzuli antykorupcyjnej, jednoznacznie zabraniającej pracownikom zachowań mających znamiona czynnej i bierniej korupcji;
- 10) rozważenie zdefiniowania jednolitych standardów w zakresie projektowania wewnętrznych aktów normatywnych (rekomendacja nie dotyczy dokumentów składających się na UOW, dla których takie standardy zostały opracowane);
- 11) kontynuację prac nad wdrożeniem Strategii IT dla Grupy ENERGA;
- 12) wdrożenie dokumentu standaryzującego metodykę stosowaną na potrzeby realizacji projektów IT;
- 13) określenie dodatkowego parametru dla kopii bezpieczeństwa: RPO (ang. Recovery Point Objective) – akceptowalnego poziomu utraty danych;
- 14) rozważenie opracowania planów działań w przypadku materializacji kluczowych ryzyk dla Spółki i Grupy ENERGA (jako dodatkowy element wspierający system zarządzania ryzykiem);
- 15) organizowanie cyklicznych inicjatyw (szkolenia, komunikacja poprzez Newsletter), które będą przypominały pracownikom zasady komunikacji zewnętrznej oraz opracowanie i wprowadzenie polityki korzystania z mediów społecznościowych;



- 16) realizację planowanego przez Departament Polityki Personalnej badania opinii pracowniczej;
- 17) sformalizowanie zasad przeprowadzania „exit-interviews” i określenie stanowisk, dla których obowiązują oraz dokumentowanie ich przebiegu;
- 18) okresowe (kwartalne) przygotowywanie informacji o stopniu wdrożenia poszczególnych Uchwał Zarządu;
- 19) stworzenie sformalizowanego kanału komunikacji zmian kadrowych w Spółce;
- 20) przeprowadzenie oceny zewnętrznej funkcji audytu zewnętrznego zgodnie ze Standardami IIA; przegląd zakresu rocznych raportów sprawozdawczości Biura Audytu i Kontroli Wewnętrznej pod kątem ich uzupełnienia o wymogi Standardów IIA; rozważenie opracowania listy wskaźników (KPI) dla funkcji audytu, które będą okresowo monitorowane oraz raportowane do Komitetu Audytu.

Istotnym elementem, wpływającym na wyniki Oceny i wzmacniającym system kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i compliance jest bieżąca działalność oraz inicjatywy i projekty podejmowane przez Spółkę. Są to działania realizowane między innymi przez komórki odpowiedzialne za funkcję zarządzania ryzykiem i budowanie funkcji compliance oraz audyt wewnętrzny. Należy zauważyć, że pracownicy ENERGA SA, w ramach działań zmierzających do wzmocnienia systemu nie ograniczali się jedynie do kontynuacji działań w ramach dotychczasowych praktyk, czy wdrożenia rekomendacji, lecz wychodzili z własnymi inicjatywami i projektami w tym zakresie, które były realizowane w 2018 roku. Działania takie świadczą o dojrzałości organizacji w kontekście podejścia do rozwoju mechanizmów kontrolnych ograniczających ryzyka, których materializacja mogłaby mieć negatywny wpływ na system kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i compliance.

W ramach przeprowadzonej oceny zidentyfikowano szereg dobrych praktyk, stosowanych przez komórki organizacyjne w ENERGA SA, w tym m.in.:

- 1) opracowanie i przyjęcie koncepcji kierunków zmian w obszarach działalności Grupy ENERGA, zmierzających do wzmocnienia nadzoru właścicielskiego i biznesowego nad działalnością Grupy ENERGA, między innymi w następujących obszarach: finanse, nadzór, HR, audyt wewnętrzny, IT, obsługa prawna, bezpieczeństwo, marketing (w tym działalność sponsoringowa), inwestycje, badania, rozwój i innowacje;
- 2) rozpoczęcie wdrażania systemu compliance w Grupie ENERGA;
- 3) funkcjonowanie systemu powiadamiania o nieprawidłowościach wewnętrznych w Grupie ENERGA;
- 4) wdrożenie systemu zarządzania ryzykiem w spółkach Grupy ENERGA, dotychczas nieobjętych systemowym podejściem do zarządzania ryzykiem oraz zapewnienie profesjonalnego wsparcia IT przez Departament IT dla narzędzia, w którym znajdują się kluczowe dla systemu zarządzania ryzykiem dokumenty i podjęcie działań w zakresie wyboru wykonawcy dla opracowania i wdrożenia profesjonalnego systemu IT dla obszarów audytu, kontroli i ryzyka w Grupie ENERGA;
- 5) przeprowadzenie wstępnej analizy wybranych przepisów prawa i regulacji wewnętrznych dotyczących szeroko rozumianego know-how oraz opracowanie wytycznych dla spółek Grupy ENERGA w zakresie jednolitego i precyzyjnego sposobu opisywania oraz zarządzania ryzykiem w obszarze IT;
- 6) współtworzenie przez Komórkę ds. Ryzyka w ENERGA SA regulacji dotyczących obszaru ochrony danych osobowych, w szczególności w zakresie dotyczącym zarządzania



- ryzykiem, co miało szczególne znaczenie w kontekście nowych wymagań prawnych, jakie weszły w tym zakresie w życie w 2018 roku (RODO);
- 7) przeprowadzenie przez Komórkę ds. Ryzyka w ENERGA SA pogłębionej analizy wybranych ryzyk, w ramach której szczegółowo zweryfikowano oceny poszczególnych mechanizmów kontrolnych oraz zbadano zależności pomiędzy zabezpieczeniami ryzyka, a wskazanymi czynnikami i skutkami. Dodatkowo, we współpracy z Departamentem Zarządzania Strategicznego, przeanalizowano ryzyka pod kątem uznania ich za krytyczne dla realizacji Strategii Grupy ENERGA oraz opracowano Karty Ryzyka dla Programów Strategicznych;
 - 8) powiązanie systemu planowania wieloletniego oraz rocznego działalności Grupy ENERGA z systemem wyznaczania, kaskadowania i monitorowania realizacji celów strategicznych i operacyjnych;
 - 9) utworzenie centralnej komórki odpowiedzialnej za zarządzanie podatkami w Grupie ENERGA (Wydział Kontroli i Zarządzania Podatkami);
 - 10) uzyskanie przez ENERGA SA certyfikacji normy ISO 27001:2017 Systemy Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji w zakresie wytwarzania, dystrybucji oraz obrotu energią elektryczną;
 - 11) współpraca Biura Bezpieczeństwa z wyspecjalizowaną komórką CERT ENERGA w zakresie przeciwdziałania i reagowania na incydenty z zakresu bezpieczeństwa teleinformatycznego oraz bezpieczeństwa informacji;
 - 12) powołanie Komitetu IT (zespołu doradczego wydającego opinie i rekomendacje dotyczące obszaru IT dla podmiotów Grupy ENERGA);
 - 13) opracowanie koncepcji centralizacji audytu wewnętrznego w Grupie ENERGA – „Obszar audytu wewnętrznego w Grupie ENERGA – Kierunki Zmian” oraz jej systematyczne wdrażanie;
 - 14) wzmocnienie struktur Biura Audytu i Kontroli Wewnętrznej połączone z szerszą koordynacją działań audytowo-kontrolnych prowadzonych zarówno w ENERGA SA, jak i pozostałych spółkach Grupy ENERGA przez Biuro;
 - 15) zatwierdzenie przez Komitet Audytu jednego, zintegrowanego planu audytów i kontroli, jakie będą prowadzone w ENERGA SA przez wszystkie komórki organizacyjne posiadające kompetencje w tym zakresie (np. Wydział Kontroli i Zarządzania Podatkami, Biuro Bezpieczeństwa);
 - 16) koordynowanie w ramach Biura Audytu i Kontroli Wewnętrznej procesów monitorowania planów działań wynikających z procesu oceny ryzyka, koordynowanego przez Komórkę ds. Ryzyka i monitorowanie wdrożenia rekomendacji po audytach wewnętrznych realizowanych przez audytorów wewnętrznych.

W 2018 roku Spółka prowadziła intensywne działania w obszarze zarządzania zgodnością. Zespół Compliance, działający w ramach Biura Prawnego ENERGA SA, pod przewodnictwem Pełnomocnika Zarządu ds. Systemu Zgodności, podjął prace nad określeniem koncepcji wdrożenia i funkcjonowania Systemu Zarządzania Zgodnością (Compliance) w Grupie ENERGA. Przyjęta przez Zarząd Spółki w styczniu 2019 roku koncepcja, opisuje proces zarządzania zgodnością w Grupie ENERGA, w oparciu o monitoring zmian w otoczeniu prawnym i regulacyjnym, identyfikację tzw. kluczowych obszarów zgodności i wymogów wynikających z przepisów prawa i regulacji wewnętrznych oraz powołanie w podmiotach Grupy tzw. przedstawicielstw ds. zgodności, z nadzorczą i koordynującą rolą ENERGA SA.

Wdrożenie procesu zarządzania zgodnością odbywać się będzie w ramach zainicjowanego w styczniu 2019 roku i realizowanego w latach 2019-2020 projektu międzyliniowego z udziałem przedstawicieli podmiotów Grupy. System Zarządzania Zgodnością funkcjonować będzie w oparciu o Politykę Zarządzania Zgodnością stanowiącą docelowo integralną część Umowy o współpracy w Grupie ENERGA, a także metodykę, odpowiednie narzędzia i proces raportowania, z uwzględnieniem szkoleń dla wyznaczonych w podmiotach Grupy uczestników Systemu, stosownie do ich ról i odpowiedzialności.

Docelowo System Zgodności pozwoli na uzyskanie całościowego obrazu stanu zgodności Grupy (jak również na poziomie poszczególnych jej podmiotów) z istotnymi wymogami, ujednoczenie podejścia do zarządzania zgodnością w organizacji, z korzyścią dla Grupy i jej podmiotów.

Biorąc pod uwagę powyższe, zdaniem Komitetu Audytu system kontroli wewnętrznej oraz system compliance w Spółce są prawidłowo zorganizowane. Spółka podejmuje działania w celu identyfikacji ryzyk, skutecznego planowania i wdrażania działań kontrolnych. Poprawność funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej jest weryfikowana i oceniana przez BA.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wdrażany system zarządzania ryzykiem wzorowany na doświadczeniach międzynarodowych i dobrych praktykach spółek giełdowych i jego skuteczność.

Data sporządzenia sprawozdania: 28 maja 2019 roku

Podpisy obecnych Członków Rady Nadzorczej:

PRZEWODNICZĄCY Paula Ziemiecka-Księżak



WICEPRZEWODNICZĄCY Zbigniew Wtulich



SEKRETARZ Agnieszka Terlikowska-Kulesza



CZŁONEK Andrzej Powalowski



CZŁONEK Marek Szczepaniec



CZŁONEK Maciej Żółtkiewicz



**UCHWAŁA Nr 62/V/2019
Rady Nadzorczej
ENERGA Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku (Spółka)
z dnia 28 maja 2019 roku**

w sprawie: przyjęcia sprawozdania z nadzoru realizacji przez Zarząd Spółki zadań inwestycyjnych w 2018 roku

Na podstawie § 17 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza postanawia:

§ 1

1. Przyjąć „Sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki ENERGA Spółka Akcyjna z nadzoru realizacji przez Zarząd zadań inwestycyjnych w 2018 roku”.
2. Sprawozdanie, o którym mowa w ust. 1, stanowi Załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba obecnych: 6.

Uchwała została podjęta jednogłośnie w głosowaniu jawnym, następującą ilością głosów:

6 za,

0 przeciw,

0 wstrzymujących się.

Podpisy obecnych Członków Rady:

1. Paula Ziemiecka-Księżak



2. Zbigniew Wtulich



3. Agnieszka Terlikowska-Kulesza



4. Andrzej Powalowski



5. Marek Szczepaniec



6. Maciej Żótkiewicz









Energa

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
SPÓŁKI ENERGA SPÓŁKA AKCYJNA
Z NADZORU REALIZACJI PRZEZ ZARZĄD
ZADAŃ INWESTYCYJNYCH
W 2018 ROKU**

Gdańsk, maj 2019 roku

1. Informacje ogólne

W trakcie 2018 roku, Rada Nadzorcza spółki ENERGA SA (dalej: Spółka), w ramach nadzoru sprawowanego nad działalnością Spółki, dokonywała kwartalnego przeglądu raportów składanych przez Zarząd Spółki, z zakresu stopnia realizacji zadań inwestycyjnych, w tym również istotnych projektów w Grupie Kapitałowej ENERGA (dalej: Grupa ENERGA). Jednocześnie poziom wydatkowania środków na inwestycje był elementem analizy sytuacji ekonomiczno-finansowej Spółki za każdy kwartał.

Ponadto, na podstawie § 17 ust. 2 pkt 3 Statutu Spółki, Zarząd Spółki przedstawił Radzie Nadzorczej Spółki informację w zakresie realizacji w 2018 roku przedsięwzięć inwestycyjnych, dotyczących lub związanych z jednostką wytwórczą, jednostką kogeneracyjną, o wartości przekraczającej 50 mln euro lub siecią dystrybucyjną, o wartości przekraczającej 5 mln euro.

Realizacja wybranych zadań inwestycyjnych bądź ich etapów, jest jednym z elementów oceny pracy Członków Zarządu Spółki w 2018 roku, warunkujących przyznanie im nagrody rocznej.

2. Plany inwestycyjne Grupy ENERGA

Podstawowym dokumentem określającym kierunki inwestycyjne Grupy ENERGA, w perspektywie średnio- i długoterminowej, jest „Wieloletni Plan Inwestycji Strategicznych Grupy ENERGA na lata 2016-2025” (dalej: WPIS). Dokument obowiązujący w trakcie 2018 roku, został przyjęty Uchwałą Nr 315/V/2016 Zarządu ENERGA SA z dnia 8 listopada 2016 roku, a następnie zatwierdzony Uchwałą Nr 91/IV/2016 Rady Nadzorczej ENERGA SA z dnia 15 listopada 2016 roku. WPIS jest skorelowany z równoległe przyjętą i zatwierdzoną „Strategią Grupy ENERGA na lata 2016-2025”. Podstawowe założenia programu inwestycyjnego zastały zakomunikowane interesariuszom Spółki za pośrednictwem raportu bieżącego Nr 40/2016. WPIS określa kierunki rozwoju Grupy ENERGA na programowaną dekadę.

3. Realizacja najważniejszych inwestycji w 2018 roku

Łączne skonsolidowane nakłady zrealizowane przez Grupę ENERGA w 2018 roku wyniosły 1 668 mln zł. Wykonanie planu inwestycyjnego osiągnęło poziom 88%, na co wpływ miało niewykonanie planu w Linii Biznesowej Wytwarzanie. Głównym obszarem inwestycji była Linia Biznesowa Dystrybucja.

Inwestycje w majątek dystrybucyjny wyniosły 1 368,2 mln zł, co stanowiło około 82% ogółu wydatków inwestycyjnych Grupy ENERGA. Główny strumień nakładów inwestycyjnych (wynoszący 662,2 mln zł) skierowany został na modernizację sieci dystrybucyjnej, w celu poprawy niezawodności dostaw energii elektrycznej (około 48,4% nakładów w Linii Biznesowej Dystrybucja), rozbudowę sieci w związku z przyłączaniem nowych odbiorców (505,8 mln zł - około 37,0% nakładów w Linii Biznesowej Dystrybucja), elementy wdrażania sieci inteligentnej (40,0 mln zł - około 2,9% nakładów w Linii Biznesowej Dystrybucja), rozbudowę sieci w związku z przepływami w sieci WN i przyłączaniem nowych źródeł (31,8 mln zł - około 2,3% nakładów w Linii Biznesowej Dystrybucja) oraz inwestycje pozostałe (128,4 mln zł - około 9,4% nakładów w Linii Biznesowej Dystrybucja), obejmujące nakłady ponoszone w innych kategoriach niż

wymienione powyżej oraz nakłady w pozostałych spółkach Linii Biznesowej Dystrybucja. W wyniku inwestycji zrealizowanych w 2018 roku, przyłączono blisko 56,3 tys. nowych odbiorców wybudowano i zmodernizowano około 5,32 tys. km linii wysokiego, średniego oraz niskiego napięcia oraz przyłączono do sieci 59,2 MWe nowych instalacji OZE.

Kluczowym projektem realizowanym pośrednio przez Grupę ENERGA jest budowa Elektrowni Ostrołęka C o mocy około 1000 MWe. Projekt Ostrołęka C jest realizowany przez spółkę celową Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o., w której po 50% udziałów posiada ENERGA SA oraz ENEA SA. Łączna realizacja budżetu projektu w 2018 roku wyniosła 264,8 mln zł. Ze względu na fakt, że Spółka celowa nie jest konsolidowana w wynikach Grupy, realizacja projektu nie jest wykazywana w nakładach inwestycyjnych Grupy ENERGA.

Na pozostałe przedsięwzięcia inwestycyjne w obszarze wytwarzania Grupa ENERGA przeznaczyła w 2018 roku 238 mln zł. Do najważniejszych z nich należą:

- 1) realizacja inwestycji odtworzeniowych w Elektrowni Ostrołęka B - nakłady poniesione w 2018 roku wyniosły około 54,8 mln zł (około 23% łącznych nakładów w Linii Biznesowej Wytwarzanie),
- 2) kontynuacja inwestycji związanych z dostosowaniem Elektrowni Ostrołęka B do standardów środowiskowych, związanych z wejściem w życie, od dnia 1 stycznia 2016 roku, przepisów Dyrektywy IED zaostrzającej standardy emisji tlenków azotu (NO_x), tlenków siarki (SO_x) i pyłu - łączne nakłady na te instalacje w 2018 roku wyniosły około 89,0 mln zł (około 37,4% łącznych nakładów w Linii Biznesowej Wytwarzanie),
- 3) modernizacja elektrowni wodnych - nakłady w 2018 roku wyniosły około 13,2 mln zł (około 5,5% łącznych nakładów w Linii Biznesowej Wytwarzanie).

Łączne nakłady inwestycyjne poniesione w 2018 roku w Linii Biznesowej Sprzedaż wyniosły 45 mln zł, głównie dotyczyły obszarów oświetlenia oraz związanego z wdrażaniem zintegrowanego systemu obsługi sprzedaży.

4. Ocena zadań inwestycyjnych realizowanych przez Zarząd ENERGA SA

Rada Nadzorcza Spółki przyjmuje prezentowane informacje i pozytywnie ocenia stopień realizacji zadań inwestycyjnych oraz efektywność poniesionych nakładów w 2018 roku. Inwestycje zrealizowane w ramach Grupy ENERGA w 2018 roku, dotyczyły podstawowych obszarów działalności, stanowiących główne źródło przychodów Spółki oraz Grupy ENERGA, w związku z czym mają istotny wpływ na budowanie wartości Grupy ENERGA dla akcjonariuszy.



Data sporządzenia sprawozdania: 28 maja 2019 roku

Podpisy obecnych Członków Rady Nadzorczej:

PRZEWODNICZĄCY Paula Ziemiecka-Księżak

WICEPRZEWODNICZĄCY Zbigniew Wtulich

SEKRETARZ Agnieszka Terlikowska-Kulesza

CZŁONEK Marek Szczepaniec

CZŁONEK Maciej Żółtkiewicz

CZŁONEK Andrzej Powałowski

UCHWAŁA Nr 63/V/2019
Rady Nadzorczej
ENERGA Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku (Spółka)
z dnia 28 maja 2019 roku

w sprawie: zaopiniowania Sprawozdania Zarządu ENERGA SA dotyczącego wydatków reprezentacyjnych, wydatków na usługi prawne, usługi marketingowe (w tym sponsoringowe), usługi public relations i komunikacji społecznej oraz na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem, za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018 roku

Działając na podstawie § 17 ust. 2 pkt 4 Statutu Spółki, po rozpatrzeniu wniosku Zarządu Spółki z dnia 15 maja 2019 roku, Rada Nadzorcza postanawia:

§ 1

1. Pozytywnie zaopiniować Sprawozdanie Zarządu ENERGA SA dotyczące wydatków reprezentacyjnych, wydatków na usługi prawne, usługi marketingowe (w tym sponsoringowe), usługi public relations i komunikacji społecznej oraz na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem, za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018 roku.
2. Sprawozdanie, o którym mowa w ust. 1, stanowi Załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba obecnych: 6.

Uchwała została podjęta jednogłośnie w głosowaniu jawnym, następującą ilością głosów:

6 za,

0 przeciw,

0 wstrzymujących się.

Podpisy obecnych Członków Rady:

1. Paula Ziemiecka-Księżak



2. Zbigniew Wtulich



3. Agnieszka Terlikowska-Kulesza



4. Andrzej Powalowski



5. Marek Szczepaniec



6. Maciej Żótkiewicz





**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ENERGA SA
DOTYCZĄCE WYDATKÓW REPREZENTACYJNYCH, WYDATKÓW NA USŁUGI
PRAWNE, USŁUGI MARKETINGOWE (W TYM SPONSORINGOWE), USŁUGI PUBLIC
RELATIONS I KOMUNIKACJI SPOŁECZNEJ ORAZ DORADZTWA ZWIĄZANEGO
Z ZARZĄDZANIEM
ZA ROK ZAKOŃCZONY W DNIU 31 GRUDNIA 2018 ROKU**

Gdańsk, maj 2019 roku

Spis treści:

I.	WSTĘP	3
II.	WYDATKI NA USŁUGI MARKETINGOWE (W TYM SPONSORINGOWE)	3
III.	WYDATKI NA USŁUGI DORADZTWA ZWIĄZANEGO Z ZARZĄDZANIEM	4
IV.	WYDATKI NA USŁUGI PRAWNE	4
V.	WYDATKI NA USŁUGI PUBLIC RELATIONS I KOMUNIKACJI SPOŁECZNEJ	5
VI.	WYDATKI REPREZENTACYJNE	5

I. WSTĘP

Niniejsze Sprawozdanie z wydatków Energa SA, zostało sporządzone w realizacji § 17 ust. 2 pkt 4 Statutu Spółki. Kwoty wskazane w Sprawozdaniu, przedstawione zostały w tysiącach złotych.

Wydatki Energa SA	2017	2018	Zmiana	Zmiana %
Wydatki na usługi marketingowe	32 540	46 315	13 775	42,3%
Wydatki na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem	6 872	4 896	-1 976	-28,8%
Wydatki na usługi prawne	2 511	1 544	-967	-38,5%
Wydatki na usługi public relations i komunikacji społecznej	1 240	2 220	980	79,0%
Wydatki reprezentacyjne	380	323	-57	-15,0%
Razem	43 543	55 298	11 755	27,0%

II. WYDATKI NA USŁUGI MARKETINGOWE (W TYM SPONSORINGOWE)

tys. zł	2017	2018	Zmiana	Zmiana %
Wydatki na usługi marketingowe	32 540	46 315	13 775	42,3%

Realizowane działania w zakresie usług marketingowych miały na celu promocję marki Energa oraz budowanie i utrzymywanie wysokiego poziomu jej rozpoznawalności na rynku. Wizerunek marki Energa, czyli jej postrzeganie i ocena przez otoczenie odgrywa ważną rolę wspierającą w osiągnięciu celów Grupy oraz utrzymaniu wiodącej pozycji rynkowej. Wydatki na promocję marki są scentralizowane i ponoszone przez Spółkę, a spółkom z Grupy udzielane są licencje na korzystanie z marki Energa za wynagrodzeniem.

Wydatki z zakresu marketingu obejmowały przede wszystkim usługi promocyjne na rzecz marki Energa, usługi reklamowe w zakresie kreacji, projektowania i poligrafii, materiały reklamowe z logo, wykonanie i obsługę nośników promocyjnych, działania z zakresu społecznej odpowiedzialności biznesu (CSR) oraz zakup mediów.

Wzrost wydatków na usługi marketingowe w stosunku do roku 2017 wynika między innymi z realizacji pierwszej od kilku lat kampanii wizerunkowej dla Grupy Energa. W jej ramach powstały spoty telewizyjne i radiowe prezentujące nowych bohaterów Grupy, które były nadawane w mediach lokalnych i ogólnopolskich.

Rok 2018 był szczególnym okresem dla naszej Ojczyzny, ze względu na obchody 100-lecia odzyskania niepodległości. W związku z tym wyprodukowano flagi narodowe i przypinki patriotyczne. Spółka poniosła również koszty związane z zakupem białych i czerwonych koszulek dla harcerzy, którzy podczas zlotu Związku Harcerstwa Polskiego stworzyli „żywą flagę”. Rekord ten został zapisany w Księdze Polskich Rekordów Guinnessa. W ramach obchodów 100-lecia odzyskania niepodległości Energa SA zrealizowała także kampanię „Patriotyzm źródłem dobrej energii” oraz wsparła X edycję Festiwalu Niepokorni Niezłomni Wyklęci.

W obszarze sponsoringu, Spółka poniosła wydatki na współpracę z podmiotami reprezentującymi organizatorów wydarzeń z zakresu sportu profesjonalnego oraz kultury i sztuki, z którymi zawarła umowy na realizację świadczeń sponsoringowych.

W roku 2018 w ramach sponsoringu znalazły się bardzo duże projekty z różnych kategorii. W dziedzinie sportu „flagowymi” przedsięwzięciami były umowy z Polskim Związkiem Koszykówki oraz Lechią Gdańsk. Współpraca

z Polskim Związkiem Koszykówki okazała się nie tylko bardzo efektywna, ale również przyniosła ogromny rozgłos medialny w związku z historycznym awansem koszykarzy do Mistrzostw Świata 2019. Sponsoring – poza kadrami narodowymi – obejmował m.in. także dwie ekstraklasowe ligi w randze sponsora tytułowego. Energa SA angażowała się również w sponsoring takich klubów jak Energa AZS Koszalin, Energa MKS Kalisz, Energa Wybrzeża Gdańsk, KH Energa Toruń czy Energa Toruń czy wreszcie Stadionu Energa. Spółka zapewniła również wsparcie sportowcom indywidualnym, którzy zdobyli medale podczas mistrzostw świata, tj. Paulinie Gubie, Joannie Łochowskiej, Joannie Fiodorow i Michałowi Haratykowi. Niezmiennie GK Energa pozostaje również sponsorem tytułowym gdańskiego stadionu.

W zakresie kultury i sztuki zdecydowanie największymi przedsięwzięciami były Międzynarodowy Festiwal Filmowy Energa Camerimage, który odbywał się w Bydgoszczy i zyskał rozgłos na arenie międzynarodowej, a także produkcja filmu fabularnego *Kamerdyner* w reżyserii Filipa Bajona. Z wydarzeń oraz inicjatyw, z którymi Energa związana jest od kilku lat, warto też nadmienić sponsoring Polskiej Filharmonii Bałtyckiej, jak również wydarzeń rozrywkowych w Dolinie Charlotty i festiwalu Polskie Kręgi Sztuki w Chinach. Wsparcie finansowe otrzymały również wydarzenia mające akcenty patriotyczne w szczególnym roku 100. rocznicy odzyskania przez Polskę niepodległości.

Z punktu widzenia relacji biznesowych, Energa była zaangażowana także w wiele znaczących kongresów, w tym Europejski Kongres Gospodarczy, Ogólnopolski Szczyt Gospodarczy, Forum Ekonomiczne w Krynicy i Kongres 590. W roku 2018 ze względu na obchodzone święto 100-lecia odzyskania niepodległości przez Polskę, wysokość wydatków na cele sponsoringowe ponoszone przez Spółkę wyniosła 0,27% skonsolidowanych przychodów netto ze sprzedaży w poprzednim roku obrotowym. W poprzednich latach wskaźnik ten był niższy i wynosił 0,2%.

Wydatki związane z realizacją poszczególnych projektów sponsoringowych, na bieżąco nadzorowane są przez Radę Nadzorczą Spółki, która zgodnie z postanowieniami Statutu opiniuje zarówno plan, jak i zasady prowadzenia działalności sponsoringowej w Grupie Energa oraz przedkłada przynajmniej raz w roku Walnemu Zgromadzeniu ocenę racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej.

III. WYDATKI NA USŁUGI DORADZTWA ZWIĄZANEGO Z ZARZĄDANIEM

tys. zł	2017	2018	Zmiana	Zmiana %
Wydatki na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem	6 872	4 896	-1 976	-28,8%

Wydatki na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem dotyczą doradztwa w zakresie projektów strategicznych dla Grupy Kapitałowej, pozyskiwania finansowania, strategii marketingowej, doradztwa podatkowego, optymalizacji struktury i procesów wewnątrz Grupy. Należy tutaj zwrócić uwagę, że poziom kosztów usług doradczych zmniejszył się o niemalże 29 % w stosunku do roku 2017. Jest to związane z częściową realizacją zadań przez Pracowników Energa SA.

IV. WYDATKI NA USŁUGI PRAWNE

tys. zł	2017	2018	Zmiana	Zmiana %
Wydatki na usługi prawne	2 511	1 544	-967	-38,5%

Wydatki na usługi prawne w 2018 roku, ponoszone były w związku ze świadczeniem, przez wyspecjalizowane podmioty, na rzecz Energa SA doradztwa prawnego, obejmującego w szczególności: sporządzanie informacji, analiz i opinii prawnych, wsparcie prawne w sprawach związanych z opracowaniem i dostosowaniem treści aktów wewnętrznych do obowiązujących przepisów prawa, bieżącą obsługą z zakresu ochrony znaków towarowych, reprezentację w sporach sądowych i przedsądowych oraz postępowaniach administracyjnych, a także kompleksową obsługą prawną projektów inwestycyjnych realizowanych w Grupie Energa. Należy tutaj zauważyć prawie 39%

spadek kosztów prawnych w stosunku do roku 2017, który związany jest z samodzielną realizacją dużej części zadań przez Pracowników Energa SA.

V. WYDATKI NA USŁUGI PUBLIC RELATIONS I KOMUNIKACJI SPOŁECZNEJ

tys. zł	2017	2018	Zmiana	Zmiana %
Wydatki na usługi public relations i komunikacji społecznej	1 240	2 220	980	79,0%

Realizowane działania w zakresie public relations i komunikacji społecznej, kształtowały pozytywny wizerunek Grupy Energa wśród poszczególnych grup interesariuszy.

W obszarze komunikacji zewnętrznej, wydatki związane były głównie z budową i utrzymaniem relacji z inwestorami oraz mediami i dotyczyły, m.in. monitoringu mediów, udziału w konferencjach i wydarzeniach biznesowych oraz obsługi elektronicznego biura prasowego.

Działalność Grupy Energa, największego pracodawcy na Pomorzu i jednej z czterech głównych spółek energetycznych w Polsce powoduje, że każdego dnia znajduje się ona w kręgu zainteresowań mediów - poczynając od lokalnych i regionalnych, przez ogólnopolskie, branżowe czy ekonomiczne, na tych poruszających tematy społeczne i sportowe kończąc. Dlatego też Biuro Prasowe Grupy Energa informuje na bieżąco o działalności Grupy i poszczególnych spółek, a także o podejmowanych przez nie inicjatywach. Pozwala to kreować i utrzymywać pozytywny wizerunek, docierać z przekazem zarówno do mediów, jak i opinii publicznej. Jako Grupa korzystamy z wielu kanałów komunikacji, najważniejszym z nich są media.

W ramach zadań z zakresu komunikacji Spółka dbała również o pozytywne relacje z inwestorami. Ze względu na realizację kluczowych kamieni milowych w projekcie Ostrołęka C, obszar ten wymagał wzmożonej aktywności po stronie Energa SA i współpracy z agencjami konsultingowymi.

Wzrost kosztów w obszarze usług public relations i komunikacji społecznej związany był głównie z podjęciem inicjatyw umów o współpracę, które pomagają kształtować społeczną odpowiedzialność biznesu.

W obszarze komunikacji wewnętrznej wydatki związane były z budowaniem i utrzymywaniem relacji z pracownikami i dotyczyły, m.in. organizacji działań adresowanych do pracowników Spółki i ich rodzin, wydawania, druku i składu magazynu „Emisja”, opisującego wydarzenia z Grupy Energa oraz innych narzędzi służących do komunikacji wewnętrznej (w tym m.in. Intranet).

VI. WYDATKI REPREZENTACYJNE

tys. zł	2017	2018	Zmiana	Zmiana %
Wydatki reprezentacyjne	380	323	-57	-15,0%

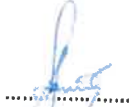
Wydatki związane z reprezentacją mają na celu budowanie pozytywnych relacji z otoczeniem firmy, w tym, m.in. relacji z kluczowymi partnerami biznesowymi.

Zarząd Energa SA

Alicja Barbara Klimiuk



Jacek Kościelniak



Grzegorz Ksepko

