

## **SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. W 2015 ROKU**

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

Obecna X wspólna Kadencja Rady Nadzorczej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. (dalej także jako „Spółka”) rozpoczęła się w dniu 25 czerwca 2015 r. i trwa trzy lata kalendarzowe.

Członkowie poprzedniej IX kadencji zostali powołani w skład Rady Nadzorczej od dnia 31 maja 2012 r. podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyło się w dniu 30 maja 2012 r. IX kadencja zakończyła się z dniem 31 maja 2015 r. zaś mandaty członków Rady Nadzorczej, stosownie do art. 369 § 4 w zw. z art. 386 § 2 Kodeksu spółek handlowych, wygasły z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2014 tj. dniem 24 czerwca 2015 r.

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

Od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 24 czerwca 2015 r. w skład Rady Nadzorczej IX kadencji wchodziły następujące osoby:

|                        |                                    |
|------------------------|------------------------------------|
| Barbara Dybek          | Przewodnicząca Rady Nadzorczej     |
| Piotr Machnikowski     | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| Anna Kowalik           | Sekretarz Rady Nadzorczej          |
| Jacek Barylski         | Członek Rady Nadzorczej            |
| Jarosław Gołębiowski   | Członek Rady Nadzorczej            |
| Czesław Grzesiak       | Członek Rady Nadzorczej            |
| Małgorzata Mika-Bryska | Członek Rady Nadzorczej            |
| Małgorzata Molas       | Członek Rady Nadzorczej            |
| Krzysztof Trochimiuk   | Członek Rady Nadzorczej            |

Od dnia 25 czerwca 2015 r. do dnia 14 września 2015 r. w skład Rady Nadzorczej X kadencji wchodziły następujące osoby:

|                        |                                                              |
|------------------------|--------------------------------------------------------------|
| Barbara Dybek          | Przewodnicząca Rady Nadzorczej (od dnia 1 lipca 2015r.)      |
| Piotr Machnikowski     | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (od dnia 1 lipca 2015 r.) |
| Anna Kowalik           | Sekretarz Rady Nadzorczej (od dnia od dnia 1 lipca 2015 r.)  |
| Jacek Barylski         | Członek Rady Nadzorczej                                      |
| Jarosław Gołębiowski   | Członek Rady Nadzorczej                                      |
| Małgorzata Mika-Bryska | Członek Rady Nadzorczej                                      |

Małgorzata Molas  
Krzysztof Trochimiuk

Członek Rady Nadzorczej  
Członek Rady Nadzorczej

W dniu 14 września 2015 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które podjęło uchwały w przedmiocie zmian w składzie Rady Nadzorczej. W wyniku podjętych uchwał odwołano Panią Barbarę Dybek (Przewodniczącą Rady Nadzorczej) oraz Pana Krzysztofa Trochimiuka. Powołano zaś w skład Rady Nadzorczej Pana Jacka Fotka oraz Pana Marka Ściążko.

W wyniku powyższych zmian na dzień 31 grudnia 2015 r. Rada Nadzorcza funkcjonowała w następującym składzie:

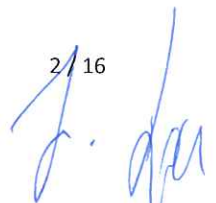
|                          |                                                                |
|--------------------------|----------------------------------------------------------------|
| Anna Kowalik             | Przewodnicząca Rady Nadzorczej (od 9 października 2015 r.)     |
| Jacek Barylski           | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (od 9 października 2015 r.) |
| Małgorzata Molas         | Sekretarz Rady Nadzorczej (od 9 października 2015 r.)          |
| Małgorzata Mika – Bryska | Członek Rady Nadzorczej                                        |
| Jarosław Gołębiowski     | Członek Rady Nadzorczej                                        |
| Piotr Machnikowski       | Członek Rady Nadzorczej                                        |
| Jacek Fotek              | Członek Rady Nadzorczej                                        |
| Marek Ściążko            | Członek Rady Nadzorczej                                        |

### **3. Informacja o liczbie odbytych posiedzeń Rady Nadzorczej oraz liczbie podjętych uchwał.**

W 2015 roku Rada Nadzorcza odbyła 15 posiedzeń i podjęła 82 uchwały.

### **4. Informacja o obecności członków Rady na posiedzeniach i podjętych uchwałach o usprawiedliwieniu lub nieusprawiedliwieniu nieobecności.**

| L.p. | Data posiedzenia | Liczba obecnych Członków Rady | Liczba nieobecnych Członków Rady | Uchwały o usprawiedliwieniu nieobecności         |
|------|------------------|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------------|
| 1.   | 08.01.2015 r.    | 9                             | 0                                | -                                                |
| 2.   | 15.01.2015 r.    | 8                             | 1                                | Uchwała nr 262/IX/2015                           |
| 3.   | 17.02.2015 r.    | 7                             | 2                                | Uchwała nr 265/IX/2015<br>Uchwała nr 266/IX/2015 |
| 4.   | 18.03.2015 r.    | 8                             | 1                                | Uchwała nr 271/IX/2015                           |
| 5.   | 10.04.2015 r.    | 9                             | 0                                | -                                                |
| 6.   | 28.04.2015 r.    | 9                             | 0                                | -                                                |
| 7.   | 20.05.2015 r.    | 6                             | 3                                | Uchwała nr                                       |



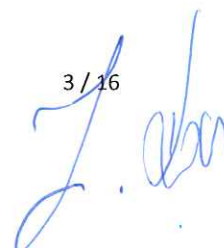
|     |                                                |   |   |                                                                       |
|-----|------------------------------------------------|---|---|-----------------------------------------------------------------------|
|     |                                                |   |   | 278/IX/2015<br>Uchwała nr<br>279/IX/2015<br>Uchwała nr<br>280/IX/2015 |
| 8.  | 01.07.2015 r.                                  | 7 | 1 | Uchwała nr 12/X/2015                                                  |
| 9.  | 16.07.2015 r.                                  | 7 | 1 | Uchwała nr 13/X/2015                                                  |
| 10. | 20.07.2015 r.<br>kontynuowane<br>22.07.2015 r. | 6 | 2 | Uchwała nr 14/X/2015<br>Uchwała nr 15/X/2015                          |
| 11. | 20.08.2015 r.                                  | 6 | 2 | Uchwała nr 25/X/2015<br>Uchwała nr 26/X/2015                          |
| 12. | 10.09.2015 r.                                  | 8 | 0 | -                                                                     |
| 13. | 09.10.2015 r.                                  | 6 | 2 | Uchwała nr 35/X/2015<br>Uchwała nr 36/X/2015                          |
| 14. | 24.11.2015 r.                                  | 7 | 1 | Uchwała nr 43/X/2015                                                  |
| 15. | 15.12.2015 r.                                  | 8 | 0 | -                                                                     |

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

W 2015 roku Rada Nadzorcza w trakcie swoich posiedzeń zajmowała się m. in. następującymi zagadnieniami:

##### **w zakresie działalności Statutowej Rady Nadzorczej:**

- dokonała oceny PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2014 zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku zgodnego z MSSF UE;
- dokonała oceny Sprawozdania Zarządu z działalności PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok 2014 zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku;
- dokonała oceny PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014 zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku zgodnego z MSSF UE;
- dokonała oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok 2014 zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku;
- dokonała oceny wniosku Zarządu do Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2014, ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy oraz pokrycia strat z lat ubiegłych;





- przyjęła Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny: „PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2014 zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku zgodnego z MSSF UE” oraz „Sprawozdania Zarządu z działalności PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok 2014 zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku” oraz wniosku Zarządu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. w sprawie przyjęcia wniosku do Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2014, ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy oraz pokrycia strat z lat ubiegłych;
- przyjęła Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny: „PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014 zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku zgodnego z MSSF UE” oraz „Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok 2014 zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku”;
- wyraziła zgodę na przedsięwzięcie inwestycyjne pn. „Budowa Instalacji Termicznego Przetwarzania z Odzyskiem Energii w PGE GiEK S.A. - Oddział Elektrociepłownia Rzeszów” realizowane przez spółkę PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.;
- wyraziła zgodę na przedsięwzięcie inwestycyjne „Budowa Stacji Uzdatniania Wody w PGE GiEK S.A. - Oddział Elektrownia Opole”;
- wyraziła zgodę na zaciąganie przez PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. zobowiązań wobec określonych spółek Grupy Kapitałowej PGE z tytułu zarządzania usługą cash pooling oraz na udzielanie zabezpieczeń w formie zlecenia wystawienia gwarancji bankowych za zobowiązania określonych spółek z Grupy Kapitałowej PGE;
- wyraziła zgodę w sprawie przedsięwzięcia inwestycyjnego „Program Inwestycyjny Elektrowni Pomorzany” w PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Zespół Elektrowni Dolna Odra;
- wyraziła zgodę na realizację zmienionego zakresu zadania inwestycyjnego „Blok 11 – budowa nowego bloku energetycznego” w PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Elektrownia Turów;
- wyraziła zgodę na realizację zadania inwestycyjnego „Zaprojektowanie i budowa Farm Wiatrowych Starza, Rybice, Karnice II – Projekt Klaster” i finansowanie go przez PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. oraz na ustalony sposób wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu PGE Energia Odnawialna S.A.;
- wyraziła zgodę na zaciągnięcie zobowiązania finansowego przez PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. w formie kredytu długoterminowego w Banku Gospodarstwa Krajowego;
- wyraziła zgodę na zaciągnięcie zobowiązania finansowego przez PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. w formie zawarcia dwóch umów kredytowych z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym;
- ustaliła skład komitetów stałych działających w ramach Rady Nadzorczej X kadencji;

- przyjęła zmiany do Regulaminu Rady Nadzorczej oraz Regulaminu Zarządu;
- ustaliła tekst jednolity Statutu Spółki po Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu.

**w zakresie dotyczącym funkcjonowania Zarządu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.:**

- rekomendowała Walnemu Zgromadzeniu udzielenie absolutorium Członkom Zarządu z wykonania przez nich obowiązków w roku 2014;
- wyrażała zgody na zajmowanie przez Członków Zarządu Spółki stanowisk w organach innych spółek;
- określiła zasady przyznawania za rok 2015 wynagrodzenia zmiennego (Premii) Członkom Zarządu, z którymi zostały zawarte umowy o świadczenie usług w zakresie zarządzania.

**w zakresie stosowania Ładu Korporacyjnego:**

- przyjęła Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. w 2014 r.;
- przyjęła Sprawozdanie Rady Nadzorczej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. z oceny sytuacji Spółki w roku 2014, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

**w zakresie dotyczącym działalności PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. oraz Grupy Kapitałowej PGE:**

- zapoznała się z informacją Zarządu o sytuacji Spółki na rynku kapitałowym;
- na bieżąco zapoznawała się z uchwałami podejmowanymi przez Zarząd PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.;
- zapoznawała się z informacją Zarządu o realizowanych i analizowanych projektach inwestycji kapitałowych;
- zapoznała się z informacją Zarządu dotyczącą rozwiązania z firmą WorleyParsons umowy na wykonanie badań lokalizacyjnych i środowiskowych w projekcie budowy pierwszej polskiej elektrowni jądrowej, wraz z oceną ryzyk i skutków rozwiązania umowy na dalszy przebieg prac w projekcie oraz informacja o wdrożonych działaniach zaradczych;
- zapoznała się z informacją Zarządu na temat wdrożenia SAP;
- zapoznała się z informacją Zarządu dotyczącą struktury zatrudnienia w PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.;



- zapoznała się ze sprawozdaniem z wdrażania Strategii Rozwoju i Innowacji w GK PGE w 2015 r.;
- zapoznała się z informacją Zarządu dot. stanu realizacji projektu Centrum Usług Wspólnych;
- zapoznała się z podsumowaniem działań Departamentu Zakupów PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok 2014 oraz planowanych działań na rok 2015 z podziałem na sprawy dotyczące zadań wykonywanych na rzecz GK PGE oraz sprawy dotyczące zadań wykonywanych na rzecz PGE S.A.;
- na bieżąco zapoznawała się z informacją Zarządu na temat stanu realizacji Optymalizacji GK PGE wraz z informacją na temat realizacji programu zarządzania aktywami pozaenergetycznymi;
- zapoznała się z informacją Zarządu na temat sporów sądowych mających istotny wpływ na funkcjonowanie GK PGE;
- na bieżąco zapoznawała się z informacjami Zarządu na temat dialogu społecznego prowadzonego w Grupie Kapitałowej PGE;
- zapoznała się z raportem efektywności działalności sponsoringowej realizowanej przez Spółkę w 2014 roku;
- zapoznała się z informacją Zarządu na temat działania Fundacji PGE Energia z Serca;
- zapoznała się z informacją Zarządu o terminach publikacji raportów okresowych w 2015 roku i okresach zamkniętych.

**w zakresie działalności finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej PGE:**

- zapoznała się z informacją Zarządu dotyczącą prognozy wyników GK PGE na lata 2015-2017 i prognozy PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. na rok 2016;
- na bieżąco zapoznawała się z informacjami Zarządu na temat sytuacji ekonomiczno-finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej PGE;
- na bieżąco zapoznawała się z raportami dotyczącymi kosztów zewnętrznych usług doradczych w Spółce i Grupie Kapitałowej PGE;
- zapoznawała się z informacjami Zarządu na temat obligacji wyemitowanych i objętych przez Spółkę oraz obligacji emitowanych do banków-gwarantów.

**w zakresie działalności inwestycyjnej Spółki i Grupy Kapitałowej PGE:**

- zapoznała się z informacją Zarządu na temat skonsolidowanego planu inwestycji rzeczowych Grupy Kapitałowej PGE na rok 2015;

- zapoznawała się ze sprawozdaniami z realizacji Megainwestycji:
  - a) budowa bloków 5 i 6 w Elektrowni Opole,
  - b) budowa bloku 11 w Elektrowni Turów,
  - c) budowa nowego bloku gazowo-parowego w EC Gorzów;
- zapoznawała się z informacjami dotyczącymi realizacji prac związanych z budową pierwszej polskiej elektrowni jądrowej;
- zapoznała się z raportem z wykonania planów inwestycyjnych spółek Grupy Kapitałowej PGE w 2014 roku;
- na bieżąco zapoznawała się z raportami z wykonania planów nakładów inwestycyjnych spółek Grupy Kapitałowej PGE, dotyczącymi poszczególnych kwartałów 2015 roku;
- zapoznała się z informacją Zarządu na temat stanu realizacji inwestycyjnych zadań strategicznych w 2014 roku oraz na bieżąco zapoznawała się z informacjami Zarządu na temat stanu realizacji inwestycyjnych zadań strategicznych w poszczególnych kwartałach 2015 roku,

#### **w zakresie przeprowadzonych kontroli oraz postępowań wyjaśniających**

Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 259/IX/2015 z dnia 8 stycznia 2015 r. w sprawie oddelegowania Przewodniczącej Rady Nadzorczej Pani Barbary Dybek do samodzielnego pełnienia czynności nadzorczych w celu zbadania poprawności nadzoru korporacyjnego nad procesem przygotowawczym budowy pierwszej polskiej elektrowni jądrowej w zakresie prawidłowości: przygotowania, przeprowadzenia postępowania oraz wyboru doradcy ds. badań lokalizacyjnych i środowiskowych. W dniu 29 stycznia 2015 r. Rada Nadzorcza otrzymała sprawozdanie z realizacji powyższych czynności.

#### **6. Informacja o wykonaniu uchwał Walnego Zgromadzenia odnoszących się do działalności Rady – jeśli takie uchwały były podjęte.**

W 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 33 z dnia 24 czerwca 2015 r., na mocy której Rada Nadzorcza została upoważniona do ustalenia jednolitego tekstu Statutu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., uwzględniającego zmiany Statutu uchwalone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 24 czerwca 2015 r.

Rada Nadzorcza zrealizowała ww. uchwałę Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 26 sierpnia 2015 r., podejmując uchwałę nr 27/X/2015 w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

#### **7. Informacja o realizacji programu strategicznego lub naprawczego.**

W spółce realizowana była Strategia GK PGE na lata 2014-2020, przyjęta uchwałą Rady Nadzorczej nr 213/IX/2014 z dnia 13 maja 2014 r.



**8. Omówienie stopnia realizacji celów (zobowiązań) długo- (powyżej 1 roku) i krótkookresowych (do 1 roku), jeśli takie cele zdefiniowano oraz w przypadku ich nie osiągnięcia podanie przyczyn takiego stanu.**

---

W 2015 roku nie zostały zdefiniowane cele (zobowiązania) długo- (powyżej 1 roku) i krótkookresowe (do 1 roku) dla Rady Nadzorczej Spółki.

**9. Informacja o dokonanych przez Radę zawieszeniach członków Zarządu w pełnieniu funkcji i oddelegowaniu członków Rady do pełnienia funkcji członków Zarządu.**

---

W 2015 roku Rada Nadzorcza nie podejmowała uchwał w sprawie zawieszenia członków Zarządu w pełnieniu funkcji.

W roku 2015 Rada Nadzorcza nie podjęła również uchwał w sprawie oddelegowania członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu.

**10. Informacja o decyzjach Rady Nadzorczej odnośnie wyboru biegłego rewidenta oraz o zleceniach ekspertyz.**

---

W dniu 15 października 2015 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 41/X/2015 w sprawie przeprowadzenia audytu w zakresie zmian organizacyjnych wprowadzonych przez Zarząd Spółki. Zgodnie z ww. uchwałą Rada Nadzorcza postanowiła, aby zlecić podmiotowi zewnętrznemu przeprowadzenie audytu w zakresie zmian organizacyjnych wprowadzonych przez Zarząd Spółki uchwałą nr 392/56/2014 z dnia 26 listopada 2014 r. w sprawie realizacji Projektu budowy Centrum Usług Wspólnych w obszarze rachunkowości, rachuby płac i administracji kadrowej GK PGE oraz uchwałą nr 7/04/2015 z dnia 20 stycznia 2015 r. w sprawie zatwierdzenia Regulaminu Organizacyjnego PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. oraz analizy ich skutków. W wyniku postępowania, zgodnie z obowiązującymi w Spółce regulacjami dot. postępowania zakupowego oraz zgodnie z rekomendacją Komisji Przetargowej i Komitetu Audytu, jako wykonawca ww. audytu wybrany został Deloitte Advisory sp. z o.o.

**11. Analiza i ocena funkcjonowania podmiotów grupy kapitałowej przy ocenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej.**

---

Na podstawie przekazywanych na bieżąco informacji przez Zarząd Spółki, Rada Nadzorcza po przeprowadzonej analizie, stwierdza, iż Spółki z Grupy Kapitałowej realizowały strategię GK PGE na lata 2014-2020 przyjętą uchwałą Rady Nadzorczej nr 213/IX/2014 z dnia 13 maja 2014 r. oraz realizowały politykę centrum korporacyjnego.

**12. Ocena wykorzystania majątku trwałego w działalności spółki, ze szczególnym uwzględnieniem nieruchomości.**

---

Budynek biurowy.

Budynek biurowy z 1951 roku o powierzchni całkowitej 22.825,46 m<sup>2</sup> zgodnie z decyzją 396/96 z 14 czerwca 1996 r. stanowiący odrębną własność Spółki usytuowany jest w Warszawie (00-496) przy ul. Mysiej 2 na działce gruntowej w użytkowaniu wieczystym o powierzchni 4.285,00 m<sup>2</sup> nr ew. 109/3 i 110/1 obręb 5-05-02. Dla ww. nieruchomości Sąd



Rejonowy dla Warszawy Mokotowa w Warszawie, X Wydział Ksiąg Wieczystych, Al. Solidarności 58 prowadzi księgę wieczystą nr WA4M/00168674/5.

Najem w budynku Mysia 2.

Średniomiesięczna powierzchnia wynajęta w ciągu 2015 r. - ok. 4.150 m<sup>2</sup>.

Główni najemcy – PGE Systemy S.A. oraz Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. (łącznie 2900 m<sup>2</sup>).

Znaczący najemcy - PGE Obsługa Księgowo-Kadrowa sp. z o.o.; PGE Dom Maklerski S.A.; (łącznie ok. 750 m<sup>2</sup>).

Pozostali najemcy – Energo-Tel S.A.; Exatel S.A.; Fundacja PGE - Energia z Serca; (spółki grupy) PGE Inwest sp. z o.o.; Vien-War sp. zo.o.; Orange Polska S.A.; Polkomtel S.A.

Wpływy z najmu:

Całkowite wpływy z najmu za 2015 r. - ok. 6 100 000 PLN.

W tym: główni najemcy – 4 600 000 PLN; znaczący najemcy – 960 000 PLN.

### **13. Ocena spełniania przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności**

W dniu 1 stycznia 2016 r. weszły w życie nowe „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” przyjęte uchwałą nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 r. (dalej „Dobre praktyki Spółek notowanych na GPW”). Na podstawie zasady II.Z.5. oraz zasady II.Z.6 zawartych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW Rada Nadzorcza ocenia, czy istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka rady kryteriów niezależności. Ocena spełniania kryteriów niezależności przez Członków Rady Nadzorczej przedstawiana jest przez Radę zgodnie z zasadą II.Z.10.2.

W świetle powyższych regulacji, Rada Nadzorcza Spółki dokonała w dniu 31 maja 2016 r. oceny spełniania kryteriów niezależności przez Członków Rady Nadzorczej Spółki. W wyniku przeprowadzonej oceny oraz na podstawie oświadczeń złożonych przez obecnych Członków Rady Nadzorczej oraz członków Rady Nadzorczej pełniących funkcje w 2015 r. i 2016 r., Rada Nadzorcza stwierdziła następujący stan spełniania kryteriów niezależności:

| Byli członkowie Rady Nadzorczej PGE pełniący funkcję w 2015 r. |                                    |
|----------------------------------------------------------------|------------------------------------|
| Imię i nazwisko                                                | Spełnienie kryterium niezależności |
| Jacek Barylski                                                 | NIE                                |
| Barbara Dybek                                                  | NIE                                |
| Małgorzata Molas                                               | NIE                                |
| Jarosław Gołębiewski                                           | TAK                                |
| Czesław Grzesiak                                               | TAK                                |
| Piotr Machnikowski                                             | TAK                                |
| Jacek Fotek                                                    | TAK                                |
| Marek Ściążko                                                  | TAK                                |
| Krzysztof Trochimiuk                                           | TAK                                |

| Byli członkowie Rady Nadzorczej PGE pełniący funkcję w 2016 r. |                                    |
|----------------------------------------------------------------|------------------------------------|
| Imię i nazwisko                                                | Spełnienie kryterium niezależności |
| Marek Pastuszko                                                | NIE                                |
| Paweł Śliwa                                                    | TAK                                |

| Obecni członkowie Rady Nadzorczej PGE |                                                                                                                                                                                                                                                           |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Imię i nazwisko                       | Spełnienie kryterium niezależności                                                                                                                                                                                                                        |
| Anna Kowalik                          | NIE                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Małgorzata Mika-Bryska                | TAK do dnia 31 marca 2016 r. – od dnia 1 kwietnia 2016 r. Małgorzata Mika-Bryska jest pracownikiem Ministerstwa Energii i z tego tytułu istnieje powiązanie z akcjonariuszem posiadającym ponad 5% wskazujące na brak spełniania kryteriów niezależności. |
| Jarosław Głowacki                     | TAK                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Janina Goss                           | TAK                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Mateusz Gramza                        | TAK                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Grzegorz Kuczyński                    | TAK                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Mieczysław Sawaryn                    | TAK                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Artur Składanek                       | TAK                                                                                                                                                                                                                                                       |

#### 14. Komitety działające w ramach Rady Nadzorczej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

Zgodnie ze Statutem Spółki, Regulamin Rady Nadzorczej albo uchwała Walnego Zgromadzenia może przewidywać powstanie w ramach Rady Nadzorczej komitetów, w szczególności – komitetu ds. audytu oraz komitetu ds. nominacji i wynagrodzeń. Obecnie obowiązujący Regulamin Rady Nadzorczej stanowi, iż Rada Nadzorcza może powoływać komitety stałe lub komitety ad hoc, działające jako kolegialne organy doradcze i opiniotwórcze Rady Nadzorczej. Celem komitetów jest w szczególności przedstawienie Radzie Nadzorczej rekomendacji i opinii w sprawach leżących w zakresie ich działania. Komitety powoływane są przez Radę Nadzorczą spośród jej członków. W skład komitetu wchodzi od 2 do 5 osób. Komitet wybiera ze swego grona przewodniczącego. Przewodniczący zwołuje posiedzenia komitetu, kieruje pracami komitetu oraz reprezentuje komitet w stosunkach z organami i pracownikami Spółki. Mandat członka komitetu wygasa wraz z wygaśnięciem mandatu członka Rady Nadzorczej, złożeniem rezygnacji z członkostwa w komitecie albo z chwilą odwołania ze składu komitetu przez Radę Nadzorczą. Każdy członek Rady Nadzorczej ma prawo uczestniczyć w posiedzeniach komitetu. Przewodniczący komitetu może zapraszać na posiedzenia komitetu członków Zarządu, pracowników Spółki i inne osoby, których udział w posiedzeniu jest uzasadniony. Decyzje komitetu podejmowane są w drodze konsensusu.

W ramach Rady Nadzorczej działają następujące komitety stałe: Komitet Audytu, Komitet Strategii i Rozwoju, Komitet Nominacji i Wynagrodzeń oraz Komitet Ładu Korporacyjnego. Ww. komitety zostały powołane uchwałami Rady Nadzorczej z dnia 6 grudnia 2007 roku.



### **Komitet Audytu**

Zadaniem Komitetu Audytu jest badanie prawidłowości i efektywności wykonywania wewnętrznych kontroli finansowych w Spółce i Grupie Kapitałowej PGE oraz współpraca z biegłymi rewidentami Spółki.

W szczególności do zadań Komitetu Audytu należy:

- monitorowanie pracy biegłych rewidentów Spółki i przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji co do wyboru i wynagrodzenia biegłych rewidentów Spółki,
- omawianie z biegłymi rewidentami Spółki, przed rozpoczęciem badania rocznego sprawozdania finansowego, zakresu badania oraz monitorowanie pracy biegłych rewidentów Spółki,
- przegląd okresowych i rocznych sprawozdań finansowych Spółki (jednostkowych i skonsolidowanych), ze skoncentrowaniem się w szczególności na: wszelkich zmianach norm, zasad i praktyk księgowych, głównych obszarach podlegających ocenie, znaczących korektach wynikających z badania, oświadczeniach o kontynuacji działania, zgodności z obowiązującymi przepisami dotyczącymi prowadzenia rachunkowości,
- omawianie z właściwymi osobami wszelkich problemów lub zastrzeżeń, które mogły wynikać z badania sprawozdań finansowych,
- analiza listów do Zarządu sporządzonych przez biegłych rewidentów Spółki oraz odpowiedzi Zarządu, a także kontrola niezależności i obiektywności badań przeprowadzanych przez biegłych rewidentów,
- opiniowanie polityki Spółki w zakresie dywidendy, podziału zysku i emisji papierów wartościowych,
- przegląd systemu rachunkowości zarządczej,
- przegląd systemu kontroli wewnętrznej (w tym mechanizmów kontroli: finansowej, operacyjnej, zgodności z przepisami, oceny ryzyka i zarządczej) oraz raportu rocznego,
- analiza raportów audytorów wewnętrznych Spółki i głównych spostrzeżeń innych analityków wewnętrznych oraz odpowiedzi Zarządu na te spostrzeżenia, łącznie z badaniem stopnia niezależności audytorów wewnętrznych,
- roczny przegląd programu audytu wewnętrznego, koordynacja prac audytorów wewnętrznych i zewnętrznych oraz badanie warunków funkcjonowania audytorów wewnętrznych,
- współpraca z komórkami organizacyjnymi Spółki odpowiedzialnymi za audyt i kontrolę oraz okresowa ocena ich pracy,
- rozważanie wszelkich innych kwestii związanych z audytem Spółki, na które zwróciły uwagę Komitet lub Rada Nadzorcza,
- informowanie Rady Nadzorczej o wszelkich istotnych kwestiach w zakresie działalności

#### Komitetu Audytu.

W 2015 r. odbyło się 8 posiedzeń Komitetu Audytu. Komitet Audytu na swoich posiedzeniach analizował m.in. sprawozdania za rok 2014, tj.: jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki, sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PGE oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PGE.

Ponadto Komitetu Audytu analizował jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za I półrocze 2015 roku, a także – skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PGE za ten sam okres.

Komitet Audytu wspierał także Radę Nadzorczą w wykonaniu uchwały nr 41/X/2015 w sprawie przeprowadzenia audytu w zakresie zmian organizacyjnych wprowadzonych przez Zarząd Spółki m.in. omawiając projekt zakresu przedmiotowego audytu oraz propozycje dotyczące grupy potencjalnych wykonawców usługi. Przedstawiciele Komitetu Audytu opiniowali również Specyfikację Istotnych Warunków Zamówienia (SIWZ), uczestniczyli w negocjacjach a także brali udział w odbiorze prac dotyczących ww. audytu.

Komitet Audytu analizował także projekt planu finansowego Spółki oraz GK PGE na rok 2016.

Komitet Audytu ocenił także pozytywnie raport Departamentu Audytu z działalności w pierwszym półroczu 2015 r.

#### **Komitet Ładu Korporacyjnego:**

Zadaniem Komitetu Ładu Korporacyjnego jest:

- ocena implementacji zasad ładu korporacyjnego w Spółce i zgłaszanie Radzie Nadzorczej inicjatyw zmian w tym obszarze,
- opiniowanie przedkładanych Radzie Nadzorczej aktów normatywnych i innych dokumentów Spółki, które wywierają istotny wpływ na ład korporacyjny,
- inicjowanie oraz opracowywanie propozycji zmian odnośnie aktów normatywnych Rady Nadzorczej.

W 2015 r. odbyło się 1 posiedzenie Komitetu Ładu Korporacyjnego. Komitet Ładu Korporacyjnego monitorował informacje z dziedziny corporate governance i obowiązujących w tym okresie „Dobrych praktyki spółek notowanych na GPW”, które zostały przyjęte uchwałą Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Członkowie Komitetu poddawali pogłębionej analizie przedkładane Radzie Nadzorczej akty normatywne dotyczące funkcjonowania Spółki, w tym zmianę Regulaminu Rady Nadzorczej oraz zmianę Regulaminu Zarządu i dzielili się z Radą Nadzorczą uwagami w tym zakresie.

#### **Komitet Strategii i Rozwoju**

Zadaniem Komitetu Strategii i Rozwoju jest opiniowanie i przedstawianie rekomendacji Radzie Nadzorczej w kwestiach planowanych inwestycji mających istotny wpływ na aktywa



Spółki. W szczególności do zadań Komitetu Strategii i Rozwoju należy opiniowanie strategii oraz planów strategicznych przedkładanych Radzie Nadzorczej przez Zarząd.

W 2015 r. odbyło się 1 posiedzenie Komitetu Strategii i Rozwoju. Komitet Strategii i Rozwoju na przeanalizował na nim sprawozdanie z wdrażania Strategii Rozwoju i Innowacji w GK PGE w 2015 r.

#### **Komitet Nominacji i Wynagrodzeń**

Zadaniem Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń jest wspomaganie osiągnięcia celów strategicznych Spółki poprzez przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii i wniosków w sprawie kształtowania struktury zarządzania, w tym w kwestii rozwiązań organizacyjnych, systemu wynagrodzeń oraz doboru kadry o odpowiednich kwalifikacjach.

W szczególności do zadań Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń należy:

- inicjowanie i opiniowanie rozwiązań w zakresie systemu nominacji członków Zarządu,
- opiniowanie proponowanych przez Zarząd rozwiązań w zakresie systemu zarządzania Spółką, zmierzających do zapewnienia efektywności, spójności i bezpieczeństwa zarządzania Spółką,
- okresowy przegląd i rekomendowanie zasad określania wynagrodzeń motywacyjnych członków Zarządu i wyższej kadry kierowniczej, zgodnie z interesem Spółki, okresowy przegląd systemu wynagrodzeń członków Zarządu i kadry kierowniczej podlegającej bezpośrednio członkom Zarządu, w tym kontraktów menedżerskich i systemów motywacyjnych, oraz przedkładanie Radzie Nadzorczej propozycji ich kształtowania w kontekście realizacji celów strategicznych Spółki,
- przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii dotyczących uzasadnienia przyznania wynagrodzenia uzależnionego od wyników w kontekście oceny stopnia realizacji określonych zadań i celów Spółki,
- ocena systemu zarządzania zasobami ludzkimi w Spółce.

W 2015 r. odbyły się 3 posiedzenia Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń. Komitet Nominacji i Wynagrodzeń w 2015 roku pracował w oparciu o plan i zadania formułowane przez Radę Nadzorczą. Komitet Nominacji Wynagrodzeń przyjął rekomendacje dla Rady Nadzorczej w sprawie określenia zasad przyznawania za rok 2015 wynagrodzenia zmiennego (Premii) Członkom Zarządu, z którymi zostały zawarte umowy o świadczenie usług w zakresie zarządzania.

Tabela: Skład komitetów w roku 2015.

| Imię i nazwisko<br>członka Rady<br>Nadzorczej | Komitet<br>Audytu                    | Komitet Ładu<br>Korporacyjnego                                                         | Komitet<br>Strategii i<br>Rozwoju                                                                                                                            | Komitet Nominacji<br>i Wynagrodzeń                                                                                                 |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Jacek Barylski                                |                                      | Członek Komitetu                                                                       |                                                                                                                                                              | Przewodniczący Komitetu<br>do 09.10.2015 r.<br>Członek Komitetu<br>od 09.10.2015 r.<br>ponownie Przewodniczący<br>od 13.01.2016 r. |
| Barbara<br>Dybek**                            | Członek Komitetu<br>do 14.09.2015 r. | Członek Komitetu<br>od 1.07.2015 r.<br>do 14.09.2015 r.                                | Członek Komitetu<br>od 1.07.2015<br>do 14.09.2015 r.                                                                                                         |                                                                                                                                    |
| Jacek Fotek                                   | Członek Komitetu<br>od 09.10.2015 r. |                                                                                        |                                                                                                                                                              |                                                                                                                                    |
| Jarosław<br>Gołębiewski                       | Przewodniczący<br>Komitetu           |                                                                                        | Członek Komitetu                                                                                                                                             |                                                                                                                                    |
| Czesław<br>Grzesiak*                          |                                      | Członek Komitetu<br>do 24.06.2015 r.                                                   | Członek Komitetu<br>do 24.06.2015 r.                                                                                                                         | Członek Komitetu<br>do 24.06.2015 r.                                                                                               |
| Anna Kowalik                                  | Członek Komitetu                     |                                                                                        |                                                                                                                                                              | Członek Komitetu                                                                                                                   |
| Piotr<br>Machnikowski                         |                                      | Przewodniczący<br>Komitetu<br>do 01.07.2015 r.<br>Członek Komitetu<br>od 01.07.2015 r. |                                                                                                                                                              | Członek Komitetu<br>od 09.10.2015 r.                                                                                               |
| Małgorzata<br>Mika-Bryśka                     |                                      | Członek Komitetu                                                                       | Przewodnicząca<br>Komitetu<br>do 01.07.2015 r.<br>Członek Komitetu<br>od 01.07.2015 r.<br>do 13.10.2015 r.<br>Przewodnicząca<br>Komitetu<br>od 13.10.2015 r. |                                                                                                                                    |
| Małgorzata<br>Molas                           |                                      |                                                                                        | Członek Komitetu                                                                                                                                             | Członek Komitetu<br>od 09.10.2015 r.                                                                                               |
| Marek Ściążko                                 |                                      |                                                                                        | Członek Komitetu<br>od 09.10.2015 r.                                                                                                                         |                                                                                                                                    |
| Krzysztof<br>Trochimiuk **                    | Członek Komitetu<br>do 14.09.2015 r. |                                                                                        |                                                                                                                                                              | Członek Komitetu<br>do 14.09.2015 r.                                                                                               |

\* Członek RN do dnia 24.06.2015 r.

\*\* Członek RN do dnia 14.09.2015 r.



## 15. Uwagi Rady dotyczące współpracy z Zarządem.

---

Rada Nadzorcza zwraca się do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium następującym Członkom Zarządu za rok 2015:

|                       |                                   |
|-----------------------|-----------------------------------|
| Markowi Woszczykowi   | od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. |
| Jackowi Drozdowi      | od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. |
| Grzegorzowi Krystkowi | od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. |
| Dariuszowi Marcowi    | od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. |

## 16. Samoocena pracy Rady Nadzorczej.

---

Niniejsze sprawozdanie przedstawia główne kierunki działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2015. Członkowie Rady dokładali należytej staranności w wykonywaniu swoich obowiązków, wykorzystując swoją wiedzę i doświadczenie z zakresu prowadzenia i nadzorowania spółek prawa handlowego.

Członkowie Rady Nadzorczej posiadali odpowiednio zróżnicowane kompetencje oraz wysokie kwalifikacje pozwalające na sprawowanie nadzoru nad Spółką, biorąc pod uwagę jej profil oraz skalę działalności. Wśród Członków Rady Nadzorczej przeważały osoby z wyższym wykształceniem prawniczym (głównie radcowie prawni) ale znalazły się tam również osoby z wykształceniem ekonomicznym i technicznym, znające branżę energetyczną. Warto podkreślić, iż skład Rady Nadzorczej był zróżnicowany również ze względu na płeć a udział kobiet w składzie ww. Rady Nadzorczej był zdecydowanie wysoki.

W ocenie Rady Nadzorczej, proces komunikacji między Radą Nadzorczą a Zarządem Spółki przebiegał w sposób niezakłócony. Członkowie Zarządu uczestniczyli w posiedzeniach Rady Nadzorczej, referowali wnioski Zarządu kierowane na Radę Nadzorczą, udzielali wyjaśnień na prośbę Członków Rady Nadzorczej oraz realizowali zalecenia Rady Nadzorczej.

Liczba posiedzeń, odbytych przez Radę Nadzorczą w roku 2015, wysoka frekwencja podczas tych posiedzeń, ilość i różnorodność spraw na nich omówionych i decyzji podjętych przez Radę Nadzorczą wskazują, iż Rada Nadzorcza sprawowała efektywny, stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

W związku z powyższym, przedkładając niniejsze sprawozdanie, Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie jej członkom absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2015:

|                            |                                   |
|----------------------------|-----------------------------------|
| Jackowi Barylskiemu        | od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. |
| Czesławowi Grzesiakowi     | od 01.01.2015 r. do 24.06.2015 r. |
| Jackowi Fotkowi            | od 14.09.2015 r. do 31.12.2015 r. |
| Annie Kowalik              | od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. |
| Małgorzacie Mika - Bryska  | od 01.01.2015r. do 31.12.2015 r.  |
| Barbarze Dybek             | od 01.01.2015 r. do 14.09.2015 r. |
| Jarosławowi Gołębiowskiemu | od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. |
| Piotrowi Machnikowskiemu   | od 01.01.2015r. do 31.12.2015 r.  |
| Małgorzacie Molas          | od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. |
| Krzysztofowi Trochimiukowi | od 01.01.2015 r. do 14.09.2015 r. |
| Markowi Ściążko            | od 14.09.2015 r. do 31.12.2015 r. |



Rada Nadzorcza

Przewodnicząca Rady Nadzorczej  
spółki PGE S.A.

*Anna Kowalik*

Anna Kowalik

Członkowie Rady Nadzorczej:

Jarosław Głowacki

Janina Goss

Mateusz Gramza

Grzegorz Kuczyński

Małgorzata Mika-Bryska

Mieczysław Sawaryn

Artur Składanek

*Grzegorz Kuczyński*

*Janina Goss*

*Małgorzata Mika-Bryska*

*Mieczysław Sawaryn*

PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.  
Departament Prawny

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. w 2015 roku

Dyrektor  
Iwona Warsewicz

16.11.15

AWM

16.11.15