



***Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej
TAURON Polska Energia S. A.
w roku obrotowym 2015***

Katowice, Marzec 2016 r.

SPIS TREŚCI

1	Wstęp.....	3
2	Informacja o kadencji Rady Nadzorczej, składzie osobowym Rady Nadzorczej i pełnionych w niej funkcjach, a także zmianach w składzie Rady w trakcie roku obrotowego.....	3
3	Informacja o spełnieniu przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności	5
4	Informacja o istotnych zagadnieniach, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza, oraz ilości odbytych posiedzeń i podjętych uchwał	6
5	Informacja o wykonaniu uchwał Walnego Zgromadzenia odnoszących się do działalności Rady Nadzorczej.....	9
6	Komitety Rady Nadzorczej	9
7	Samooceńca pracy Rady Nadzorczej	12
8	Oceńca sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznege.....	13
9	Oceńca sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego.....	19
10	Oceńca racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze	20

1 Wstęp

Działając na podstawie art. 382 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz postanowień *Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016*, Rada Nadzorcza TAURON Polska Energia S.A. (dalej Rada Nadzorcza) niniejszym przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu *Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2015*.

Stosując rekomendacje i zasady *Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016* (Dobre Praktyki 2016), Rada Nadzorcza dokonała oceny:

1. sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego,
2. sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych,
3. racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze,
4. spełniania kryteriów niezależności przez Członków Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza w wykonaniu zasad określonych w Dobrych Praktykach 2016, przedstawia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wyżej wymienione oceny, zawarte w niniejszym sprawozdaniu.

Równocześnie w ramach niniejszego sprawozdania przedstawia się szczegółowy opis działalności i funkcjonowania Rady Nadzorczej i jej komitetów w roku obrotowym 2015.

2 Informacja o kadencji Rady Nadzorczej, składzie osobowym Rady Nadzorczej i pełnionych w niej funkcjach, a także zmianach w składzie Rady w trakcie roku obrotowego

Kadencja Rady Nadzorczej jest kadencją wspólną i wynosi trzy lata, za wyjątkiem pierwszej kadencji, która trwa rok (Rada Nadzorcza I kadencji została powołana Aktem założycielskim w dniu 6 grudnia 2006 r.). Rada Nadzorcza składa się z 5 do 9 Członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie z zastrzeżeniem, że:

- 1) w okresie, w którym Skarb Państwa, w tym wraz z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa w rozumieniu § 10 ust. 5 statutu, posiada liczbę akcji Spółki uprawniającą do wykonywania co najmniej 25% (dwadzieścia pięć procent) ogółu głosów w Spółce, Skarb Państwa, reprezentowany przez ministra właściwego do spraw Skarbu Państwa, jest uprawniony do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej, w liczbie równej połowie maksymalnej liczby składu Rady Nadzorczej określonej w statucie (w razie, gdyby liczba ta okazała się niecałkowita ulega ona zaokrągleniu do liczby całkowitej w dół np. 4,5 ulega zaokrągleniu do 4) powiększonej o 1 z zastrzeżeniem, że Skarb Państwa:
 - a) jest zobowiązany głosować na Walnym Zgromadzeniu w sprawie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej odpowiadającej maksymalnej liczbie członków Rady Nadzorczej określonej w statucie w razie zgłoszenia takiego wniosku do Zarządu przez akcjonariusza lub akcjonariuszy posiadających liczbę akcji uprawniającą do wykonywania co najmniej 5% (pięć procent) ogółu głosów w Spółce,
 - b) jest wyłączony od prawa głosowania na Walnym Zgromadzeniu w sprawie powołania i odwołania pozostałych członków Rady Nadzorczej, w tym niezależnych członków Rady Nadzorczej; nie dotyczy to jednak przypadku, gdy Rada Nadzorcza nie może działać z powodu składu mniejszego od wymaganego statutem, a obecni na Walnym Zgromadzeniu

- akcjonariusze inni niż Skarb Państwa nie dokonają uzupełnienia składu Rady Nadzorczej zgodnie z podziałem miejsc w Radzie Nadzorczej określonym w niniejszym punkcie,
- 2) w okresie, w którym Skarb Państwa, w tym wraz z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa w rozumieniu § 10 ust. 5 statutu, posiada liczbę akcji Spółki uprawniającą do wykonywania poniżej 25% (dwudziestu pięciu procent) ogółu głosów w Spółce, Skarb Państwa, reprezentowany przez ministra właściwego do spraw Skarbu Państwa, jest uprawniony do powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej,
 - 3) powołanie i odwołanie członków Rady Nadzorczej przez Skarb Państwa w trybie określonym w pkt. 1 lub pkt. 2 powyżej, następuje w drodze oświadczenia składanego Spółce.

Poniższa tabela przedstawia skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2015 r.

Tabela nr 1. Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2015 r.

L.p.	Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
1.	Beata Chłodzińska	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
2.	Anna Mańk	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
3.	Jacek Szyke	Sekretarz Rady Nadzorczej
4.	Anna Biesialska	Członek Rady Nadzorczej
5.	Michał Czarnik	Członek Rady Nadzorczej
6.	Maciej Koński	Członek Rady Nadzorczej
7.	Leszek Koziorowski	Członek Rady Nadzorczej
8.	Wojciech Myślecki	Członek Rady Nadzorczej
9.	Renata Wiernik-Gizicka	Członek Rady Nadzorczej

Na dzień 1 stycznia 2015 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził następujący Członkowie: Antoni Tajduś - Przewodniczący, Agnieszka Woś - Wiceprzewodnicząca, Jacek Szyke - Sekretarz, Andrzej Gorgol, Maciej Koński, Leszek Koziorowski, Michał Michalewski, Marek Ściążko, Maciej Tybura.

W roku obrotowym 2015 Rada Nadzorcza funkcjonowała, jako Rada Nadzorcza IV kadencji, obejmującej okres od dnia 15 maja 2014 r. do dnia 15 maja 2017 r. Poniższa tabela przedstawia zmiany w składzie Rady Nadzorczej w trakcie roku obrotowego 2015.

Tabela nr 2. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w trakcie roku obrotowego 2015.

L.p.	Data	Zmiany w składzie Rady Nadzorczej
1.	7 sierpnia 2015 r.	Skarb Państwa, działając w ramach uprawnień osobistych, określonych w § 23 ust. 1 pkt 1) i 3) Statutu Spółki, odwołał ze składu Rady Nadzorczej Marka Ściążko. Antoni Tajduś złożył oświadczenie o rezygnacji z dniem 7 sierpnia 2015 r. z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.
2.	12 sierpnia 2015 r.	Skarb Państwa, działając w ramach uprawnień osobistych, określonych w § 23 ust. 1 pkt 1) i 3) Statutu Spółki, odwołał ze składu Rady Nadzorczej Andrzeja Gorgola, Michała Michalewskiego i Agnieszkę Woś oraz powołał Grzegorza Barszcza, Beatę Chłodzińską, Piotra Ciacha, Katarzynę Kosińską i Jarosława Zagórowskiego.
3.	26 sierpnia 2015 r.	Rada Nadzorcza dokonała wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej w osobie Beaty Chłodzińskiej oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w osobie Jarosława Zagórowskiego.
4.	6 października 2015 r.	Maciej Tybura złożył oświadczenie o rezygnacji z dniem 7 października 2015 r. z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.
5.	2 grudnia 2015 r.	Skarb Państwa, działając w ramach uprawnień osobistych, określonych w § 23 ust. 1 pkt 1) i 3) Statutu Spółki, odwołał ze składu Rady Nadzorczej Grzegorza Barszcza, Piotra Ciacha, Katarzynę Kosińską i Jarosława Zagórowskiego oraz powołał Annę Biesiańską, Michała Czarnika, Annę Mańk, Wojciecha Myśleckiego.
6.	8 grudnia 2015 r.	Rada Nadzorcza dokonała wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w osobie Anny Mańk. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało, z dniem 9 grudnia 2015 r., Renatę Wiernik-Gizicką.

3 Informacja o spełnieniu przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności

Co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności (niezależni członkowie Rady Nadzorczej). Określenie *niezależny członek rady nadzorczej* oznacza niezależnego członka rady nadzorczej w rozumieniu Zalecenia Komisji z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) (2005/162/WE) z uwzględnieniem *Dobrych Praktyk 2016*.

Członkowie Rady Nadzorczej przekazali Radzie Nadzorczej i Zarządowi Spółki oświadczenia dotyczące spełniania kryteriów niezależności.

Rada Nadzorcza dokonała oceny pod kątem istnienia związków i okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka Rady Nadzorczej kryteriów niezależności.

Poniższa tabela przedstawia informację o spełnieniu przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4 *Dobrych Praktyk 2016*.

Tabela nr 3. Spełnienie przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności.

L.p.	Imię i nazwisko	Spełnienie kryteriów niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4 <i>Dobrych Praktyk 2016</i>
1.	Beata Chłodzińska	Nie spełnia kryteriów niezależności.
2.	Anna Mańk	Nie spełnia kryteriów niezależności.
3.	Jacek Szyke	Spełnia kryteria niezależności.
4.	Anna Biesialska	Nie spełnia kryteriów niezależności.
5.	Michał Czarnik	Nie spełnia kryteriów niezależności.
6.	Maciej Koński	Nie spełnia kryteriów niezależności.
7.	Leszek Koziorowski	Spełnia kryteria niezależności.
8.	Wojciech Myślecki	Spełnia kryteria niezależności.
9.	Renata Wiernik-Gizicka	Nie spełnia kryteriów niezależności.

4 Informacja o istotnych zagadnieniach, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza, oraz ilości odbytych posiedzeń i podjętych uchwał

Rada Nadzorcza realizuje swoje zadania w oparciu o szczególne uprawnienia nadane przez Statut Spółki i Regulamin Rady Nadzorczej, a także zasady ładu korporacyjnego określone w *Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW*.

W roku obrotowym 2015 Rada Nadzorcza odbyła łącznie 11 posiedzeń oraz podjęła 97 uchwał. W trakcie większości posiedzeń uczestniczyli wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej. Nieobecności pojedynczych Członków Rady Nadzorczej były usprawiedliwiane stosownymi uchwałami Rady Nadzorczej.

Realizując swoje kompetencje Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością TAURON Polska Energia S.A. we wszystkich dziedzinach jej działalności, a w szczególności nad realizacją Strategii Korporacyjnej Grupy TAURON, w tym kluczowych dla Grupy Kapitałowej TAURON inwestycji strategicznych, z uwzględnieniem harmonogramów ich realizacji, a także prawidłowością

i efektywnością wydatkowania środków pieniężnych związanych z realizowanymi przez Zarząd Spółki inwestycjami.

W zakresie swoich działań, Rada Nadzorcza aktywnie wspierała Zarząd w realizacji celów strategicznych Spółki, rozpatrywała wnioski Zarządu dotyczące kwestii wymagających zgody Rady Nadzorczej, a także zapoznawała się z innymi sprawami przedstawianymi przez Zarząd. Poniższa tabela przedstawia główne zagadnienia, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza podczas posiedzeń w 2015 roku.

Tabela nr 4. Główne zagadnienia, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza podczas posiedzeń w 2015 roku.

Główne zagadnienia, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza podczas posiedzeń w 2015 roku

- | | |
|--|---|
| <p>w zakresie swych kompetencji opiniodawczych / oceniających</p> | <ol style="list-style-type: none"> 1. dokonała oceny <i>Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r. oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2014</i> w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, 2. przyjęła <i>Sprawozdanie Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. z oceny Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r. oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2014,</i> 3. dokonała oceny <i>Sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r. oraz Sprawozdania Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2014</i> w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, 4. dokonała oceny wniosku Zarządu do Walnego Zgromadzenia dotyczącego sposobu podziału zysku za rok obrotowy 2014 i określenia kwoty przeznaczonej na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, 5. przyjęła <i>Sprawozdanie Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. z oceny Sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r., Sprawozdania Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2014 oraz wniosku Zarządu dotyczącego sposobu podziału zysku za rok obrotowy 2014,</i> 6. pozytywnie zaopiniowała <i>Raport z realizacji Planu prowadzenia działalności sponsoringowej w Grupie TAURON w 2014 roku,</i> 7. pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu TAURON Polska Energia S.A. do Walnego Zgromadzenia o podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 400.000.000,00 złotych, wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do nowych akcji oraz zmianę Statutu Spółki; |
| <p>w zakresie swych kompetencji stanowiących</p> | <ol style="list-style-type: none"> 1. przyjęła <i>Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. w roku obrotowym 2014,</i> 2. uchwaliła zmiany w <i>Regulaminie Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A.,</i> 3. zatwierdziła zmiany w <i>Regulaminie Organizacyjnym TAURON Polska Energia S.A.</i> mające na celu dokonanie podziału zakresu zadań pomiędzy poszczególnych Członków Zarządu Spółki oraz dostosowanie struktury organizacyjnej Spółki do aktualnej sytuacji i potrzeb, 4. przyjęła <i>Ramowy plan pracy Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. na rok 2016,</i> 5. określiła sposób wykonywania prawa głosu przez TAURON Polska Energia S.A. na Zgromadzeniu Wspólników TAURON Wytwarzanie GZE sp. z o.o. poprzez głosowanie „za” uchwałą w sprawie rozwiązania i likwidacji przedmiotowej spółki, 6. zobowiązała Zarząd TAURON Polska Energia S.A. do sporządzenia kompleksowego raportu dotyczącego sporu inwestycyjnego, zaistniałego pomiędzy operatorami farm wiatrowych a spółką Polska Energia – Pierwsza Kompania Handlowa sp. z o.o. w likwidacji, |

Główne zagadnienia, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza podczas posiedzeń w 2015 roku

7. wyraziła zgodę na rozpoczęcie procedury wyboru audytora do badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. za rok 2016;
-
- w zakresie nadzoru nad bieżącą działalnością Spółki i Grupy TAURON**
1. monitorowała realizację harmonogramów kluczowych dla Grupy Kapitałowej TAURON inwestycji strategicznych,
 2. analizowała bieżącą sytuację ekonomiczno-finansową Spółki oraz Grupy Kapitałowej TAURON, w tym realizację Planu rzeczowo-finansowego,
 3. monitorowała tematykę objętą porządkiem obrad Walnych Zgromadzeń / Zgromadzeń Wspólników spółek, w których TAURON Polska Energia S.A. posiada akcje / udziały,
 4. monitorowała proces realizacji dialogu społecznego w Spółce i w Grupie Kapitałowej TAURON,
 5. nadzorowała realizację harmonogramu działań w zakresie reorganizacji podmiotów Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. (spółek zależnych i stowarzyszonych),
 6. monitorowała stan realizacji projektu dotyczącego pozabilansowego finansowania rozwoju energetyki wiatrowej w Grupie TAURON,
 7. przeprowadziła analizę wyników Grupy TAURON na tle pozostałych grup energetycznych, ze szczególnym uwzględnieniem sytuacji Grupy TAURON sytuacji Grupy TAURON w aktualnych warunkach rynkowych,
 8. zapoznała się z informacją dotyczącą sprzedaży energii elektrycznej w Grupie TAURON oraz zamierzeń Zarządu Spółki dotyczących zwiększenia efektywności w Obszarze Sprzedaży Grupy TAURON,
 9. monitorowała proces nabycia oznaczonej części zakładu górniczego w Brzeszczach, jako zorganizowanej części przedsiębiorstwa,
 10. monitorowała przebieg procesu likwidacji spółki Polska Energia – Pierwsza Kompania Handlowa sp. z o.o. oraz ewentualne ryzyka związane z powyższym procesem w odniesieniu do TAURON Polska Energia S.A.,
 11. zapoznała się z informacją dotyczącą ewentualnych odpisów aktualizacyjnych w ramach Grupy TAURON,
 12. upoważniła Przewodniczącego Komitetu Audytu do przygotowania propozycji dokumentacji związanej z przeprowadzeniem audytu prawnego realizacji projektu inwestycyjnego pn. *Budowa nowego bloku w Elektrociepłowni Stalowa Wola (450 MW)* oraz do rozpoczęcia procesu związanego z przeprowadzeniem wyżej wymienionego audytu;
-
- w zakresie swych kompetencji dotyczących Zarządu**
1. skierowała wniosek do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków pełnionych w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.,
 2. w związku ze zmieniającymi się okolicznościami gospodarczymi i sytuacją rynkową, a także nowymi wyzwaniem stojącymi przed Spółką dokonała zmian w składzie Zarządu TAURON Polska Energia S.A., ustaliła zasady i wysokość wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki oraz zawarła umowy o pracę i umowy o zakazie konkurencji,
 3. wyraziła zgodę na zawarcie porozumienia w przedmiocie przeniesienia urlopu wypoczynkowego, niewykorzystanego u poprzedniego pracodawcy przez Wiceprezesa Zarządu, do wykorzystania w TAURON Polska Energia S.A.,
 4. wyraziła zgodę Członkom Zarządu TAURON Polska Energia S.A. na zajmowanie stanowisk w organach innych spółek,
 5. w związku z przyjętym systemem premiowania Członków Zarządu TAURON Polska Energia S.A. przeprowadziła analizę poziomu realizacji wskaźników warunkujących przyznanie premii dla Członków Zarządu Spółki;

Główne zagadnienia, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza podczas posiedzeń w 2015 roku

w zakresie nadzoru nad prawidłowością i efektywnością wydatkowania środków pieniężnych z związanych z realizowaniem przez Zarząd Spółki inwestycji, w tym zakupu aktywów trwałych

1. monitorowała stan zaangażowania Spółki w pracach związanych z realizacją projektu budowy i eksploatacji elektrowni jądrowej,
2. monitorowała proces emisji obligacji wewnątrzgrupowych oraz rozporządzania nimi,
3. wyraziła zgodę na ustanowienie zastawu rejestrowego i zastawu finansowego na 3.293.403 udziałach spółki TAMEH HOLDING sp. z o.o. poprzez zawarcie, doręczenie i wykonanie przez TAURON Polska Energia S.A. umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego i zastawu finansowego na wyżej wymienionych udziałach,
4. wyraziła zgodę na zaciągnięcie zobowiązania warunkowego dotyczącego zabezpieczenia transakcji dokonywanych przez TAURON Polska Energia S.A. i TAURON Wytwarzanie S.A. na Towarowej Gieldzie Energii S.A. o wartości przekraczającej równowartość 5.000.000,00 Euro,
5. wyraziła zgodę na zaciągnięcie zobowiązań warunkowych oraz na nabycie udziałów spółki celowej SPV, związanych z realizacją projektu inwestycyjnego pn.: *Budowa bloku gazowo-parowego klasy 413 MWe w TAURON Wytwarzanie S.A. – Oddział Elektrownia Łagisza w Będzinie*, o wartości przekraczającej równowartość 5.000.000,00 Euro,
6. wyraziła zgodę na nabycie, bezpośrednio lub pośrednio przez spółkę specjalnego przeznaczenia, akcji stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki PKP Energetyka S.A.,
7. wyraziła zgodę na objęcie 600.000 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Nowe Brzeszcze Grupa TAURON sp. z o.o. (uprzednio: R S G sp. z o.o.),
8. wyraziła zgodę na zaciągnięcie zobowiązania warunkowego o wartości przekraczającej równowartość 5.000.000,00 Euro poprzez zobowiązanie się wobec spółki Nowe Brzeszcze Grupa TAURON sp. z o.o. do jej dokapitalizowania,
9. nadzorowała wydatki na przedsięwzięcia inwestycyjne realizowane w ramach Grupy Kapitałowej TAURON, m.in. poprzez analizę realizacji Planu rzeczowo – finansowego, w tym wykonania nakładów inwestycyjnych w poszczególnych Obszarach działalności Grupy Kapitałowej TAURON.

W oparciu o powyższe Rada Nadzorcza nie zgłasza uchybień w zakresie prawidłowości i efektywności wydatkowania środków pieniężnych związanych z realizowaniem przez Zarząd Spółki inwestycji w roku obrotowym 2015, w tym zakupu aktywów trwałych.

5 Informacja o wykonaniu uchwał Walnego Zgromadzenia odnoszących się do działalności Rady Nadzorczej

W roku obrotowym 2015 Walne Zgromadzenie TAURON Polska Energia S.A. nie podjęło uchwał odnoszących się do działalności Rady Nadzorczej Spółki.

6 Komitety Rady Nadzorczej

W związku z postanowieniami *Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW* w roku obrotowym 2015 działania Rady Nadzorczej były wspomagane przez następujące Komitety: Komitet Audytu, Komitet Nominacji i Wynagrodzeń oraz Komitet Strategii.

Komitety Rady Nadzorczej są organami doradczymi i opiniotwórczymi, które działają kolegiально i pełnią funkcje pomocnicze oraz doradcze wobec Rady Nadzorczej. Zadania Komitetów Rady Nadzorczej są realizowane poprzez przedstawianie Radzie Nadzorczej wniosków, rekomendacji, opinii i sprawozdań dotyczących zakresu ich zadań. Poniższa tabela przedstawia zadania i kompetencje Komitetów Rady Nadzorczej.

Tabela nr 5. Zadania i kompetencje Komitetów Rady Nadzorczej.

Komitet Rady Nadzorczej	Zadania i kompetencje Komitetów Rady Nadzorczej
Komitet Audytu	<ol style="list-style-type: none"> 1. Monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej. 2. Monitorowanie rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez Spółkę. 3. Monitorowanie skuteczności istniejących w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem. 4. Monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej. 5. Monitorowanie niezależności i obiektywizmu biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym w przypadku świadczenia przez nich usług innych niż rewizja finansowa. 6. Rekomendowanie Radzie Nadzorczej podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej.
Komitet Nominacji i Wynagrodzeń	<ol style="list-style-type: none"> 1. Rekomendowanie Radzie Nadzorczej procedury przeprowadzenia postępowań kwalifikacyjnych na stanowiska Członków Zarządu Spółki. 2. Ocena kandydatur na Członków Zarządu Spółki oraz przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii w tym zakresie. 3. Rekomendowanie Radzie Nadzorczej formy oraz treści umów zawieranych z Członkami Zarządu Spółki. 4. Rekomendowanie Radzie Nadzorczej systemu wynagradzania i premiowania Członków Zarządu Spółki. 5. Rekomendowanie Radzie Nadzorczej konieczności zawieszenia Członka Zarządu Spółki z ważnych powodów. 6. Rekomendowanie Radzie Nadzorczej konieczności delegowania Członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członków Zarządu Spółki, którzy nie mogą sprawować swoich czynności wraz z propozycją wynagradzania.
Komitet Strategii	<ol style="list-style-type: none"> 1. Ocena Strategii Korporacyjnej Grupy TAURON oraz przedstawianie wyników tej oceny Radzie Nadzorczej. 2. Rekomendowanie Radzie Nadzorczej zakresu i terminów przedkładania przez Zarząd Spółki strategicznych planów wieloletnich. 3. Ocena wpływu planowanych i podejmowanych inwestycji strategicznych na kształt aktywów Spółki. 4. Monitorowanie realizacji strategicznych zadań inwestycyjnych. 5. Ocena działań dotyczących dysponowania istotnymi aktywami Spółki. 6. Opiniowanie dokumentów o charakterze strategicznym, przedkładanych Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki.

W skład Komitetów Rady Nadzorczej wchodzi od trzech do pięciu członków. W przypadku Komitetu Audytu, co najmniej jeden członek spełniający wymogi niezależności w rozumieniu ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym i posiadający kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów.

Członkowie Komitetów Rady Nadzorczej na pierwszym posiedzeniu wybierają ze swego grona Przewodniczącego, który kieruje pracami danego Komitetu oraz sprawuje nadzór nad przygotowaniem porządku obrad, organizowaniem dystrybucji dokumentów i sporządzaniem protokołów z posiedzeń. Poniższa tabela przedstawia skład osobowy Komitetów Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Tabela nr 6. Skład osobowy Komitetów Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

L.p.	Imię i nazwisko	Komitet Audytu	Komitet Nominacji i Wynagrodzeń	Komitet Strategii
1.	Beata Chłodzińska	Członek	Członek	Członek
2.	Anna Mańk	-	-	Członek

L.p.	Imię i nazwisko	Komitet Audytu	Komitet Nominacji i Wynagrodzeń	Komitet Strategii
3.	Jacek Szyke	Członek	-	Przewodniczący
4.	Anna Biesialska	Członek	Członek	-
5.	Michał Czarnik	Członek	-	-
6.	Maciej Koński	-	-	Członek
7.	Leszek Koziorowski	-	Przewodniczący	-
8.	Wojciech Myślecki	Przewodniczący	-	Członek
9.	Renata Wiernik-Gizicka	-	Członek	-

W roku obrotowym 2015: Komitet Audytu odbył łącznie 8 posiedzeń i podjął 18 uchwał, Komitet Nominacji i Wynagrodzeń odbył łącznie 4 posiedzenia i podjął 17 uchwał, Komitet Strategii odbył łącznie 9 posiedzeń i podjął 12 uchwał. Poniższa tabela przedstawia główne zagadnienia, którymi zajmowały się Komitety Rady Nadzorczej podczas posiedzeń w 2015 roku.

Tabela nr 7. Główne zagadnienia, którymi zajmowały się Komitety Rady Nadzorczej podczas posiedzeń w 2015 roku.

Komitet Rady Nadzorczej	Główne zagadnienia, którymi zajmowały się Komitety Rady Nadzorczej podczas posiedzeń w 2015 roku.
Komitet Audytu	<ol style="list-style-type: none"> przyjął i przedłożył Radzie Nadzorczej <i>Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. w roku obrotowym 2014 oraz Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. w I półroczu roku obrotowego 2015</i>, monitorował oraz dokonał oceny skuteczności istniejących w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem, monitorował oraz dokonał oceny wykonywania czynności rewizji finansowej, w tym niezależności procesu rewizji finansowej, niezależności i obiektywizmu biegłego rewidenta badającego jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy TAURON, monitorował proces sprawozdawczości finansowej, dokonał analizy rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez Spółkę w następujących dokumentach w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym: <ol style="list-style-type: none"> <i>Sprawozdanie finansowe TAURON Polska Energia S.A. zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.,</i> <i>Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.,</i> <i>Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za I kwartał 2015 r.,</i> <i>Rozszerzony skonsolidowany raport półroczny Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za I półrocze 2015 r.,</i> <i>Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za III kwartał 2015 r.,</i> dokonał oceny proponowanych przez Zarząd Spółki zmian w <i>Polityce rachunkowości Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A.</i>, monitorował wysokość ponoszonych nakładów inwestycyjnych oraz stopień realizacji budżetu strategicznych projektów inwestycyjnych, a także źródła ich finansowania, dokonał oceny <i>Rocznego Planu Audytu dla Grupy TAURON na 2015 rok</i>, a następnie monitorował jego realizację z uwzględnieniem raportów z poszczególnych zadań oraz wydanych rekomendacji, zapoznał się z informacją dotyczącą zadłużenia finansowego Grupy TAURON na 2015 rok, z perspektywą do roku 2017,

Komitet Rady Nadzorczej	Główne zagadnienia, którymi zajmowały się Komitety Rady Nadzorczej podczas posiedzeń w 2015 roku.
Komitet Nominacji i Wynagrodzeń	<ol style="list-style-type: none"> 10. zarekomendował przeprowadzenie zadania audytowego mającego na celu przegląd strategicznych projektów inwestycyjnych Grupy TAURON pod kątem ich zgodności z przyjętymi budżetami i harmonogramami realizacji, 11. opracował oraz przedstawił Radzie Nadzorczej rekomendację dotyczącą procedury wyboru audytora do badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. oraz sprawozdań finansowych wybranych spółek Grupy TAURON za rok obrotowy 2016, 12. zapoznał się z programem finansowania inwestycji z uwzględnieniem długoterminowych przepływów pieniężnych w Grupie TAURON, 13. przyjął <i>Plan pracy Komitetu Audytu Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. na rok 2016</i>, 14. w związku z upoważnieniem przez Radę Nadzorczą, Przewodniczącego Komitetu Audytu do przygotowania propozycji dokumentacji związanej z przeprowadzeniem audytu prawnego realizacji projektu inwestycyjnego pn. <i>Budowa nowego bloku w Elektrociepłowni Stalowa Wola (450 MW)</i>, Komitet Audytu rozpoczął proces związany z przeprowadzeniem wyżej wymienionego audytu. <ol style="list-style-type: none"> 1. przyjął oraz przedłożył Radzie Nadzorczej <i>Sprawozdanie z działalności Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. w roku obrotowym 2014</i>, 2. w związku z przyjętym systemem premiowania Członków Zarządu TAURON Polska Energia S.A. przeprowadził analizę wskaźników warunkujących przyznanie premii rocznej dla Członków Zarządu Spółki i przedstawił Radzie Nadzorczej stosowne rekomendacje, 3. w związku z dokonanymi zmianami w Zarządzie TAURON Polska Energia S.A., opracował oraz przedstawił Radzie Nadzorczej rekomendację dotyczącą zasad i wysokości wynagrodzenia dla Członków Zarządu Spółki, 4. opracował oraz przedstawił Radzie Nadzorczej projekty umów o pracę oraz umów o zakazie konkurencji z Członkami Zarządu Spółki.
Komitet Strategii	<ol style="list-style-type: none"> 1. przyjął i przedłożył Radzie Nadzorczej <i>Sprawozdanie z działalności Komitetu Strategii Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. w roku obrotowym 2014 oraz Sprawozdanie z działalności Komitetu Strategii Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. w roku obrotowym 2015</i>, 2. mając na celu realizowanie czynności z zakresu zapoznawania się ze stanem realizacji strategicznych przedsięwzięć i zadań inwestycyjnych wynikających ze Strategii Korporacyjnej Grupy TAURON oraz Strategii poszczególnych Obszarów Biznesowych, w tym na terenie danej inwestycji, zapoznał się ze stanem realizacji następujących przedsięwzięć inwestycyjnych: <ol style="list-style-type: none"> 1) <i>Budowa bloku węglowego na parametry nadkrytyczne o mocy 910 MWe w Elektrowni Jaworzni</i>, 2) <i>Budowa bloków energetycznych nr 5 i 6 w Elektrowni Opole</i>, 3) <i>Budowa nowych mocy w kogeneracji w Zakładzie Wytwarzania Tychy</i>, 4) <i>Budowa bloku gazowo-parowego o mocy 450 MWe w EC Stalowa Wola</i>, 3. dokonał analizy funkcjonowania Obszaru Sprzedaży i Obszaru Dystrybucji Grupy TAURON, 4. zapoznał się ze stanem realizacji projektu dotyczącego pozabilansowego finansowania rozwoju energetyki wiatrowej w Grupie TAURON, 5. monitorował przebieg procesu likwidacji spółki Polska Energia – Pierwsza Kompania Handlowa sp. z o.o., 6. przyjął i przedłożył Radzie Nadzorczej <i>Program działalności Komitetu Strategii Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. w I półroczu 2016 roku</i>.

7 Samoocena pracy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza TAURON Polska Energia S.A. sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, zgodnie z obowiązkami i uprawnieniami określonymi w Kodeksie spółek handlowych i innych przepisach prawa, postanowieniami Statutu Spółki oraz

postanowieniami Regulaminu Rady Nadzorczej. Ponadto przy wykonywaniu swoich obowiązków Członkowie Rady Nadzorczej kierowali się zasadami zawartymi w *Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW*.

Wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej reprezentują wysoki poziom przygotowania zawodowego i legitymują się odpowiednim przygotowaniem merytorycznym, niezbędnym do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej dokładali należytej staranności w wykonywaniu swoich obowiązków, wykorzystując z zaangażowaniem swoją najlepszą wiedzę i doświadczenie z zakresu prowadzenia i nadzorowania spółek prawa handlowego. Dzięki wysokim kompetencjom i zaangażowaniu poszczególnych Członków Rady Nadzorczej oraz sprawnej organizacji, Rada Nadzorcza skutecznie realizowała swoje statutowe zadania kierując się w swoim postępowaniu interesem Spółki.

Nadmienić należy, iż poszczególni Członkowie Rady Nadzorczej uczestniczyli w obradach Walnego Zgromadzenia Spółki w celu umożliwienia udzielenia merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie posiedzeń Walnego Zgromadzenia.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza zwraca się z wnioskiem o udzielenie absolutorium Członkom Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. z wykonania obowiązków pełnionych w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku.

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

Ocena sytuacji Spółki.

Oceniając sytuację TAURON Polska Energia S.A., Rada Nadzorcza wskazuje, iż w roku obrotowym 2015 nie wystąpiły żadne zdarzenia powodujące zagrożenie kontynuacji działalności.

W 2015 r. Spółka odnotowała zysk operacyjny na poziomie wyniku z roku 2014 r. W 2015 r. kontynuowany był proces centralizacji funkcji i przejmowania kompetencji od spółek Grupy Kapitałowej TAURON, mający na celu poprawę efektywności w Grupie Kapitałowej TAURON.

W 2015 r. w kosztach finansowych zostały natomiast ujęte odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji w spółkach zależnych, co wpłynęło na ujemny poziom zysku brutto i netto Spółki.

W odniesieniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. przeprowadzone testy wskazały zasadność ujęcia odpisów z tytułu częściowej bądź całkowitej utraty bilansowej wartości aktywów obejmujących istotną część majątku wytwórczego Grupy w obszarze wytwarzania energii elektrycznej i ciepła - bloków energetycznych o różnej mocy (w szczególności 200 MW i 150 MW), bloków opalanych biomasą i kogeneracyjnych. Łączna wartość oszacowanych odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych oraz wartości firmy w segmencie Wytwarzanie obciążająca koszty rodzajowe wynosi 3.564 mln zł, a ich wpływ na wynik netto wynosi 2.916 mln zł. Wartość tych odpisów nie będzie miała wpływu na wynik EBITDA, przez którą rozumie się EBIT powiększony o amortyzację i o odpisy na aktywa niefinansowe.

W odniesieniu do jednostkowego sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. przeprowadzone testy wskazały zasadność ujęcia odpisów z

tytułu utraty bilansowej wartości akcji i udziałów w spółkach TAURON Wytwarzanie S.A. oraz TAURON Ciepło Sp. z o.o. w łącznej kwocie 4.931 mln zł. Przewidywany wpływ tych odpisów na wynik netto w sprawozdaniu jednostkowym wynosi 4.931 mln zł.

Wzrost przychodów ze sprzedaży w 2015 r. w porównaniu do 2014 r. wiąże się ze wzrostem wolumenu sprzedaży energii elektrycznej o ok. 2,4 TWh (5%). W 2015 r. Spółka kontynuowała działalność, jako pośrednik w transakcjach zakupu biomasy (do września) i węgla dla spółek Segmentu Wytwarzanie. Spółka kupuje surowce od TAURON Wydobywanie oraz od jednostek spoza Grupy Kapitałowej TAURON, natomiast cała sprzedaż następuje do spółek Grupy Kapitałowej TAURON. Spółka rozpoznaje przychód wyłącznie z tytułu usługi pośrednictwa - organizacji dostaw.

Wzrost przychodów z działalności finansowej uzyskanych w 2015 r. w porównaniu do 2014 r., jest wynikiem wyższego poziomu dywidend ze spółek zależnych.

Wzrost przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej w 2015 r. w porównaniu do 2014 r. wynika ze wzrostu wolumenu sprzedaży energii elektrycznej o 5% oraz wzrostu średniej ceny sprzedaży energii elektrycznej o ok. 2,5% r/r.

Poziom przychodów ze sprzedaży praw majątkowych pochodzenia energii w 2015 r. był niższy niż latach poprzednich, co spowodowane jest przede wszystkim występowaniem w latach 2014 i 2013 dodatkowych transakcji pod zabezpieczenie spółek Grupy Kapitałowej TAURON.

W 2015 r. wskaźniki rentowności brutto i netto, rentowność kapitału oraz rentowność majątku uzyskały ujemne poziomy, w związku z ujęciem odpisów aktualizujących udziały i akcje w spółkach zależnych. Na ujemną wartość EBIT główny wpływ ma utworzenie rezerwy na umowy rodzące obciążenia wynikające ze wspólnego przedsięwzięcia EC Stalowa Wola w wysokości 182,9 mln zł. Poziom wyniku operacyjnego jest charakterystyczny dla spółki prowadzącej działalność związaną z zarządzaniem holdingiem (koszty związane z zarządzaniem Grupą Kapitałową TAURON ujęte są w działalności operacyjnej, natomiast przychody uzyskiwane z dywidend są odnoszone do działalności finansowej).

Zdolność Spółki do regulowania zobowiązań w 2015 r. nie była zagrożona.

Poniższa tabela przedstawia istotne przedsięwzięcia realizowane w 2015 r., które miały wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową i działalność Spółki.

Tabela nr 8. Istotne przedsięwzięcia realizowane w 2015 r.

L.p.	Istotne przedsięwzięcia realizowane w 2015 r.
1.	nabycie części aktywów KWK Brzeszcze,
2.	wprowadzenie obligacji TAURON do obrotu na rynku Catalyst,
3.	przekroczenie progu 10% kapitałów własnych w zakresie obrotów handlowych pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej TAURON a spółkami Grupy PSE,
4.	podpisanie umowy nabycia udziałów w PGE EJ 1 sp. z o.o.,
5.	podpisanie z ENEA S.A. listu intencyjnego w sprawie wspólnego rozwijania mocy odnawialnych,
6.	rozwój Centrum Usług Wspólnych Rachunkowość.

Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

Zgodnie z zasadami Dobrych Praktyk 2016, Rada Nadzorcza dokonała oceny skuteczności systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, w tym

wszystkich istotnych mechanizmów kontrolnych, zwłaszcza dotyczących raportowania finansowego i działalności operacyjnej.

Ponadto zgodnie z rekomendacją III.R.1. Dobrych Praktyk 2016 jednostki odpowiedzialne za wyżej wskazane systemy i funkcje zostały wyodrębnione, natomiast zgodnie z zasadą III.Z.3 Dobrych Praktyk 2016 osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, compliance oraz audyt podlegają bezpośrednio Prezesowi Zarządu.

Audyt wewnętrzny.

W TAURON Polska Energia S.A. funkcjonuje Departament Audytu Wewnętrznego, którego celem jest planowanie i realizacja zadań audytowych między innymi o charakterze doradczym, a także wykonywanie zleconych kontroli doraźnych. Sposoby i zasady jego realizowania określa Regulamin Audytu Wewnętrznego w Grupie Kapitałowej TAURON oraz zasady współpracy obowiązujące w poszczególnych spółkach Grupy Kapitałowej TAURON. Realizując funkcję audytu wewnętrznego Spółka kieruje się Kodeksem Etyki i Międzynarodowymi Standardami Praktyki Zawodowej Audytu Wewnętrznego. Poniższa tabela przedstawia podstawowe funkcje audytu wewnętrznego w Grupie Kapitałowej TAURON.

Tabela nr 9. Podstawowe funkcje audytu wewnętrznego w Grupie Kapitałowej TAURON.

L.p.	Podstawowe funkcje audytu wewnętrznego w Grupie Kapitałowej TAURON:
1.	wspieranie Grupy Kapitałowej TAURON w osiągnięciu przyjętych celów strategicznych,
2.	wspieranie Grupy Kapitałowej TAURON w procesie zapewnienia prawidłowego i efektywnego funkcjonowania rozwiązań organizacyjno-procesowych składających się na jej ład korporacyjny,
3.	przyczynianie się do usprawniania procesów zarządzania ryzykiem oraz wsparcie procesu identyfikacji i oceny ryzyk,
4.	wspieranie Grupy Kapitałowej TAURON w utrzymaniu skutecznego systemu kontroli wewnętrznej oraz promowanie ciągłego usprawniania systemu kontroli wewnętrznej,
5.	przyczynianie się do budowania kultury organizacyjnej efektywnie służącej zapobieganiu nadużyciom.

Departament Audytu Wewnętrznego realizuje swoje zadania poprzez długoterminowe oraz roczne plany audytu obejmujące swoim zakresem zarówno TAURON Polska Energia S.A., jak i pozostałe spółki Grupy Kapitałowej TAURON. Plany są konstruowane między innymi w oparciu o analizę ryzyka dokonywaną przez Zarząd. Wyniki prac audytu wewnętrznego zawierają rekomendacje korygujące funkcjonujące w Spółce (Grupie Kapitałowej TAURON) mechanizmy kontrolne, a także sugerujące zmiany o charakterze efektywnościowym.

Compliance (Nadzór nad zgodnością działalności z prawem).

W TAURON Polska Energia S.A. funkcjonuje Pełnomocnik ds. Zgodności, którego głównym celem jest zapewnienie funkcjonowania Spółki i Grupy TAURON zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa krajowego i międzynarodowego. Pełnomocnik funkcjonuje od grudnia 2015 r. i jego zadaniem jest przygotowanie procedur i zasad powołanie komórki docelowo odpowiedzialnej za zgodność działalności TPE S.A. z prawem. Poniższa tabela przedstawia funkcje cząstkowe Pełnomocnika ds. Zgodności.

Należy stwierdzić, że przed powołaniem w/w Pełnomocnika nadzór nad zgodnością działalności z prawem poszczególnych jednostek organizacyjnych TPE S.A. był sprawowany przez osoby odpowiedzialne za funkcjonowanie tych jednostek wspierane przez służby prawne i audytorskie w tych jednostkach. Ten system nie był sformalizowany i funkcjonował w oparciu o ogólne zasady prawne, formalne oraz obowiązujący w TPE S.A. Kodeks Etyki i zasady dobrych praktyk korporacyjnych.

Tabela nr 10. Zakres funkcji Pełnomocnika ds. Zgodności w TAURON Polska Energia S.A.

L.p. Zakres funkcji Pełnomocnika ds. Zgodności w TAURON Polska Energia S.A.:	
1	operacyjne wspieranie Zarządu Spółki w zarządzaniu zgodnością,
2	zapobieganie działaniom Pracowników, które mogą narazić TAURON Polska Energia S.A. na oskarżenie o naruszanie przepisów prawa oraz manipulację mechanizmem rynkowym,
3	przygotowanie i aktualizacja polityki zgodności w TAURON Polska Energia S.A.,
4	analiza i ocena skutków nowych regulacji oraz doradztwo w zakresie niezbędnych zasobów i zmian organizacyjnych,
5	koordynowanie przeprowadzanych kontroli w zakresie realizacji polityki zgodności w Spółki,
6	udział w konsultacjach w zakresie dotyczącym regulacji wewnętrznych oraz wewnątrzgrupowych, pod kątem zgodności z obowiązującymi przepisami prawa,
7	przeprowadzanie weryfikacji kontrahentów TAURON Polska Energia S.A. pod względem wiarygodności we współpracy z właściwymi jednostkami organizacyjnymi Grupy TAURON,
8	współpraca z urzędami regulacyjnymi, wpływającymi na funkcjonowanie Grupy TAURON,
9	sporządzanie dla Zarządu Spółki cyklicznych informacji w zakresie ryzyka zgodności i incydentów compliance.

W ramach funkcjonującego systemu nadzoru nad zgodnością działalności z prawem (compliance) w Grupie Kapitałowej TAURON obowiązuje Kodeks Etyki. Kodeks Etyki wpisuje się w działalność biznesową Grupy TAURON i jednocześnie odzwierciedla kierunki wytyczone w Strategii zrównoważonego rozwoju Grupy TAURON, porządkujące jej działalność w obszarze pozabiznesowym.

W zakresie zrównoważonego rozwoju działania Grupy TAURON odnoszą się do następujących obszarów: praca, klient, otoczenie, środowisko naturalne.

Celem powołania wyodrębnionej jednostki ds. zgodności w TPE S.A. trwają prace nad opracowaniem, a następnie wdrożeniem szczegółowych regulacji z dziedziny compliance, w tym:

- 1) *Polityka zgodności w Grupie TAURON wraz z dokumentami powiązanymi,*
- 2) *Procedury przeciwdziałania nadużyciom.*

Struktura systemu nadzoru nad zgodnością działalności z prawem oparta jest na kilku poziomach kompetencyjnych, obowiązuje bowiem tzw. rozproszony model organizacyjny w tym zakresie, a zatem w procesie zarządzania ryzykiem compliance i przeciwdziałaniu braku zgodności uczestniczą wszyscy pracownicy TAURON Polska Energia S.A.

Zarządzanie ryzykiem.

W TAURON Polska Energia S.A. funkcjonuje system zarządzania ryzykiem korporacyjnym (ERM), który ma zapewnić w Grupie Kapitałowej TAURON stabilne kreowanie wartości dzięki efektywnemu sterowaniu podejmowaniem ryzyka, zwiększeniu transparentności podejmowanego ryzyka, niezależnej ocenie ryzyka oraz koncentracji biznesu na optymalizacji relacji zysków do podejmowanego ryzyka. ERM obejmuje wszystkie istotne ryzyka dla realizacji przedsięwzięć inwestycyjnych wynikających z przyjętej Strategii Korporacyjnej Grupy TAURON, a w procesach ich identyfikacji, pomiaru, oceny, monitorowania, raportowania i działań zarządczych wykorzystywane są instrumenty, metody i techniki właściwe dla danego rodzaju ryzyka. Poniższa tabela przedstawia funkcje systemu zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Grupie Kapitałowej TAURON.

Tabela nr 11. Funkcje kompleksowego systemu zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Grupie Kapitałowej TAURON.

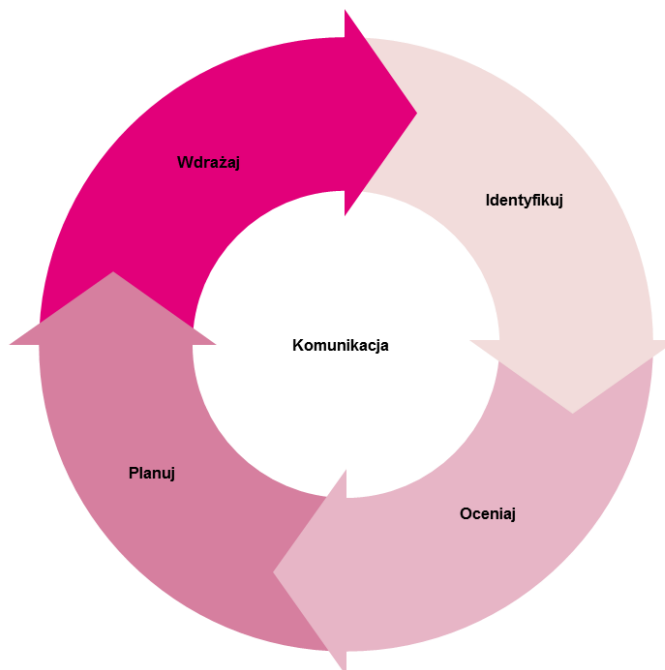
L.p.	Funkcje kompleksowego systemu zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Grupie Kapitałowej TAURON:
1.	możliwość przewidywania przez Grupę Kapitałową TAURON odchyleń od planowanych wielkości (plan rzeczowo-finansowy), a tym samym możliwość przygotowania efektywnych instrumentów reakcji na to ryzyko,
2.	ocenę i identyfikację ryzyk globalnie w Grupie Kapitałowej TAURON oraz spójne podejście do ich wyceny, w efekcie czego Grupa Kapitałowa TAURON zarządza ryzykami, które mają największy wpływ na wyniki finansowe i realizację przyjętych celów strategicznych, w przypadku ich materializacji,
3.	wypracowanie skutecznych i adekwatnych działań podejmowanych przez Grupę Kapitałową TAURON wobec konkretnego ryzyka,
4.	ujednoczenie procesu zarządzania ryzykiem w całej Grupie Kapitałowej TAURON.

Równocześnie w ramach funkcjonującego systemu zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej TAURON obowiązują równolegle do Polityki zarządzania ryzykiem korporacyjnym szczegółowe regulacje dotyczące zarządzania ryzykami specyficznymi, w tym:

- 1) *Polityka zarządzania ryzykiem w działalności handlowej w Grupie TAURON*, która określa zbiór zasad i reguł zarządzania ryzykiem handlowym na poziomie Grupy Kapitałowej TAURON. Przedmiotowy dokument stanowi implementację praktyk rynkowych oraz rozwiązań stosowanych w zakresie zarządzania ryzykiem handlowym w obrocie energią elektryczną oraz produktami powiązanymi,
- 2) *Polityka zarządzania ryzykiem kredytowym w Grupie TAURON*, która określa zbiór zasad i reguł zarządzania ryzykiem kredytowym na poziomie Grupy Kapitałowej TAURON, mających doprowadzić do skutecznego minimalizowania wpływu ryzyka kredytowego na realizację celów Grupy TAURON.

Poniższy rysunek przedstawia procesy w ramach zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Grupie Kapitałowej TAURON.

Rysunek nr 1. Procesy w ramach zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Grupie Kapitałowej TAURON.



System zarządzania ryzykiem obejmuje wszystkie elementy łańcucha wartości Grupy Kapitałowej TAURON i jest on dostosowany do skali działalności i struktury organizacyjnej. Ponadto struktura zarządzania ryzykiem oparta jest na kilku poziomach kompetencyjnych, a w procesie zarządzania ryzykiem uczestniczą wszyscy pracownicy Grupy Kapitałowej TAURON. Poniższa tabela przedstawia uczestników procesu zarządzania ryzykiem korporacyjnym.

Tabela nr 12. Uczestnicy procesu zarządzania ryzykiem korporacyjnym.

L.p. Uczestnicy procesu zarządzania ryzykiem korporacyjnym:

1. Rada Nadzorcza TAURON Polska Energia S.A.,
2. Komitet Audytu Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A.,
3. Zarząd TAURON Polska Energia S.A.,
4. Komitet Ryzyka TAURON Polska Energia S.A.,
5. Departament Audytu Wewnętrznego w TAURON Polska Energia S.A.,
6. Biuro Ryzyka Korporacyjnego w Departamencie Ryzyka w TAURON Polska Energia S.A.,
7. Właściciel Ryzyka,
8. Menedżer Ryzyka,
9. Koordynator Zarządzania Ryzykiem,
10. Ekspert Ryzyka,
11. Wykonawca reakcji na ryzyko,
12. Pozostali pracownicy struktur organizacyjnych TAURON Polska Energia S.A. i spółek Grupy TAURON.

W ramach procesu zarządzania ryzykiem szczególną rolę pełni Komitet Ryzyka, jako zespół ekspercki, który w sposób stały i ciągły inicjuje, analizuje, monitoruje, kontroluje, wspiera i nadzoruje funkcjonowanie systemu zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej TAURON. W skład Komitetu Ryzyka wchodzi osoby posiadające odpowiednią wiedzę o Spółce i jej otoczeniu oraz niezbędne kwalifikacje i umocowania. Zadaniem Komitetu Ryzyka jest wyznaczanie norm i standardów zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej TAURON oraz nadzór nad skutecznością procesu zarządzania ryzykiem. W obrębie Komitetu Ryzyka wydzielone zostały 2 odrębne zespoły dla obszaru

ryzyka handlowego oraz obszaru ryzyka finansowego i kredytowego. Komitet Ryzyka nadzoruje bezpośrednio realizację procesu zarządzania ryzykiem korporacyjnym.

Uwzględniając powyższe, Rada Nadzorcza ocenia, że:

- w TPE S.A. nie ma powołanej odrębnie jednostki kontroli wewnętrznej. Jej funkcje realizowane są przez jednostki organizacyjne Spółki właściwe ds. ryzyka, audytu, obsługi prawnej oraz compliance i one łącznie stanowią system kontroli wewnętrznej, który powinien zapewnić właściwy poziom bezpieczeństwa działalności Spółki, a także pozwolić na aktywne zarządzanie ryzykami, w szczególności mogącymi mieć negatywny wpływ na wynik finansowy Grupy Kapitałowej; Zgodnie z wykazem funkcji audytu wewnętrznego z Tab.9 Departament audytu wewnętrznego winien pełnić rolę wiodącą i koordynującą w tworzeniu systemu kontroli wewnętrznej,
- aktualnie funkcjonujący system kontroli wewnętrznej wymaga redefinicji, a także przemodelowania, w związku ze zmianami zachodzącymi tak w samej organizacji (Grupie TAURON), jak również w otoczeniu zewnętrznym w taki sposób, aby był w stanie ochronić organizację przed materializacją ewentualnych zagrożeń, w szczególności związanych z realizacją strategicznych inicjatyw i projektów inwestycyjnych. Przeprowadzone w ostatnim okresie audyty zlecone przez Radę Nadzorczą i prowadzone przez lub pod nadzorem Komitetu Strategii i Komitetu Audytu Rady Nadzorczej wykazały, że w odniesieniu do strategicznych inicjatyw i projektów inwestycyjnych system kontroli wewnętrznej nie spełnił swoich zadań,
- redefinicja, o której mowa powyżej winna uwzględniać wnioski wpływające ze stwierdzonych niedoskonałości w funkcjonowaniu dotychczasowego systemu kontroli i obejmować wdrożenie mechanizmów poziomej współpracy i koordynacji funkcji realizowanych przez poszczególne jednostki organizacyjne Spółki tworzące system kontroli wewnętrznej. Konieczne jest zdefiniowania procesów pozwalających na wspólne przeprowadzanie kompleksowych audytów i kontroli oraz na podejmowanie działań audytujących ryzyka w obszarach strategicznych, nim podejmie się ostateczne decyzje. Dotyczy to przede wszystkim zobowiązań cywilno-prawnych zawartych w umowach rodzących potencjalnie wysokie skutki pozabilansowe. Z tego powodu system kontroli wewnętrznej powinien bezwzględnie zagwarantować bezpieczeństwo kontraktowe Grupy TAURON, poprzez wymóg każdorazowej oceny i kwantyfikacji ryzyk wynikających z projektowanych do zawarcia umów związanych z realizacją strategicznych projektów inwestycyjnych.

Rada Nadzorcza oczekuje, że wdrożenie w Grupie TAURON oraz jej spółkach zależnych zaktualizowanych zasad systemu kontroli wewnętrznej zapewni należyłą ochronę organizacji przed nadmiernymi ryzykami oraz zapewni zgodność prowadzonej działalności z wymogami prawa powszechnie obowiązującego oraz szeroko rozumianego otoczenia regulacyjnego, a także zgodność funkcjonowania TPE S.A. z wymogami i zasadami praktyk rynkowych.

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

W 2015 r. Spółka podlegała zasadom ładu korporacyjnego opisanym w dokumencie *Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW*, stanowiącym Załącznik do Uchwały Rady GPW Nr 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007 r., zmienionym następującymi uchwałami Rady GPW: Nr 17/1249/2010 z dnia 19 maja 2010 r., Nr 15/1282/2011 z dnia 31 sierpnia 2011 r., Nr 20/1287/2011 z dnia 19 października 2011 r. oraz Nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 r., które weszły w życie w dniu 1 stycznia 2013 r. Dokument ten zawiera również zasady ładu korporacyjnego, na których stosowanie Spółka zdecydowała się dobrowolnie.

W 2015 r. Spółka nie stosowała jedynie zasady zawartej w Rozdziale IV pkt 10 Dobrych Praktyk (w brzmieniu obowiązującym od dnia 1 stycznia 2013 r.), dotyczącej zapewnienia akcjonariuszom możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

- 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad.

Pozostałe zasady wyszczególnione w ww. dokumencie w Rozdziale II, III i IV były przez Spółkę stosowane.

W związku z wejściem w życie z dniem 1 stycznia 2016 r. zbioru Dobrych Praktyk 2016, Zarząd Spółki, po wcześniejszej akceptacji Rady Nadzorczej, przyjął do stosowania rekomendacje i zasady określone ww. dokumencie, za wyjątkiem zasad określonych w: IV.Z.2, VI.Z.1, VI.Z.2. Równocześnie Zarząd uznał, iż następujące rekomendacje i zasady Dobrych Praktyk 2016 nie dotyczą Spółki: I.Z.1.10, III.Z.6, IV.R.2.

Obowiązki dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego są określone w par. 29 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz w par. 91 ust. 5 pkt 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Mając na uwadze powyższe, w związku z postanowieniami par. 29 Regulaminu Giełdy, Spółka opublikowała:

- 1) 2 stycznia 2013 r., za pośrednictwem systemu EBI, raport bieżący nr 1/2013 zawierający informację o niestosowaniu zasady zawartej w rozdz. IV pkt. 10. dokumentu *Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW*,
- 2) 1 lutego 2016 r., za pośrednictwem systemu EBI, raport dotyczący stosowania dobrych praktyk spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych zawierający szczegółowe informacje na temat stosowania bądź niestosowania poszczególnych zasad Dobrych Praktyk. Treść raportu dostępna jest również na stronie internetowej spółki w dziale Relacje Inwestorskie/ Informacje o spółce/ Ład korporacyjnyjny.

Ponadto działając na podstawie par. 91 ust. 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r., Spółka opublikowała na swojej stronie internetowej oświadczenia o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego za lata 2010, 2011, 2012, 2013, 2014 stanowiące część sprawozdań zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. za dany rok.

Podkreślić należy, iż w okresie od dnia dopuszczenia akcji Spółki do publicznego obrotu do dnia 31 grudnia 2015 r. nie stwierdzono przypadków naruszenia przyjętych zasad ładu korporacyjnego.

W ocenie Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. w 2015 r. Spółka prawidłowo wypełniała obowiązki informacyjne odnoszące się do stosowania zasad ładu korporacyjnego.

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

Działalność związana ze społeczną odpowiedzialnością biznesu jest prowadzona przez TAURON Polska Energia S.A. oraz spółki Grupy TAURON w oparciu i zgodnie ze Strategią zrównoważonego rozwoju. W 2015 r. działania w obszarze społecznej odpowiedzialności biznesu były realizowane zgodnie ze *Strategią zrównoważonego rozwoju Grupy TAURON na lata 2012-2015 z perspektywą do 2020 r.*

Jednocześnie, z uwagi na zakończenie 31 grudnia 2015 r. okresu obowiązywania Strategii zrównoważonego rozwoju, a także ze względu na wypełnienie przyjętych w niej celów w ponad 95 proc., w 2015 r. miała miejsce aktualizacja Strategii. Obowiązująca od 1 stycznia 2016 r. *Strategia zrównoważonego rozwoju Grupy TAURON na lata 2016-2018 z perspektywą do 2020 r.* opiera się na pięciu kierunkach strategicznych – dwóch wiodących (bezpieczeństwo energetyczne dla klientów, zorientowanie na klienta) oraz trzech wspierających (kultura etyczna i zaangażowanie pracowników, ochrona środowiska oraz partnerstwo społeczno-biznesowe).

TAURON Polska Energia S.A. co roku publikuje także – wykonany zgodnie z najwyższymi standardami – raport społeczny, w którym zdaje interesariuszom sprawozdanie z działalności Grupy TAURON w obszarze zrównoważonego rozwoju – odpowiedzialnego biznesu.

Projekty w obszarze społecznej odpowiedzialności biznesu realizowane w 2015 r. przez TAURON Polska Energia, spółki Grupy TAURON oraz Fundację TAURON wpisują się w kierunek wspierający Strategii – zarządzanie wpływem ekonomiczno-społecznym (w zaktualizowanej Strategii na lata 2016-2018 – partnerstwo społeczno-biznesowe).

Działalność charytatywna w TAURON Polska Energia S.A. realizowana jest poprzez Fundację TAURON, której celem statutowym jest działalność na rzecz dobra publicznego głównie w zakresie edukacji, oświaty i wychowania oraz nauki, a dodatkowo w zakresie ochrony zdrowia, rozwoju gospodarki, kultury i sztuki, opieki i pomocy społecznej, sportu i rekreacji, ochrony środowiska, ochrony dóbr kultury i dziedzictwa narodowego oraz promocji i organizacji wolontariatu. Fundacja działa w oparciu o pozyskane środki głównie od spółek Grupy TAURON oraz działania dobroczynne pracowników w ramach wolontariatu pracowniczego. Pomoc udzielana jest w oparciu o preliminarz budżetu fundacji na dany rok opracowany przez Zarząd i opiniowany przez Radę Nadzorczą według procedur określonych w Regulaminie udzielania pomocy dla beneficjentów. W 2015 r. Fundacja TAURON realizowała cele statutowe w ramach następujących prac projektowych: „Bohaterowie z dnia na dzień” i „Domy Pozytywnej Energii 2015”, przeznaczając na nie kwotę 482.140,95 zł. Ponadto w 2015 r. Fundacja TAURON realizowała cele statutowe również w ramach prac pozaprojektowych, wspierając organizacje pozarządowe, kościelne, firmy wpisane do KRS, osoby fizyczne, przekazując w drodze darowizn 2.263.850,00 zł.

TAURON Polska Energia S.A. w roku 2015 prowadziła działalność sponsoringową w oparciu o szczegółowe regulacje wewnętrzne tego obszaru, na które składają się:

- 1) *Zasady prowadzenia działalności sponsoringowej w Grupie TAURON Polska Energia S.A.,*
- 2) *Metodologia badawcza doboru, planowania, analizowania i raportowania efektywności działań sponsoringowych,*
- 3) *Strategia marki TAURON.*

Działalność sponsoringowa Grupy TAURON podlega regulacjom od roku 2009 i w swojej pierwotnej wersji implementowała postanowienia Zarządzenia nr 5 Ministra Skarbu Państwa z 13 lutego 2009 r. Regulacje tego obszaru zostały stworzone we współpracy z wyspecjalizowanymi na rynku polskim podmiotami w obszarze sponsoringu.

Prowadzona działalność sponsoringowa jest na bieżąco monitorowana, analizowana i raportowana poprzez szczegółowe sprawozdania z realizacji umów sponsoringowych, badania i analizy prowadzone w cyklach kwartalnym i rocznym przez wyspecjalizowane podmioty zewnętrzne oraz nadzór sprawowany przez jednostki organizacyjne spółek Grupy. W szczególności, wg przyjętych procedur, tworzony jest Plan prowadzenia działalności sponsoringowej dla całej Grupy oraz roczny raport z

prowadzenia tej działalności, które przyjmowane są uchwałą Zarządu Spółki oraz przekazywane do zaopiniowania Radzie Nadzorczej. Ponadto zestandaryzowana jest treść umowy sponsoringowej.

Wdrożone procedury umożliwiają ocenę efektywności prowadzonych działań poprzez badania opinii, pomiar wielkości i wartości ekspozycji marki w mediach w kontekście prowadzonych działań, pomiar realizacji celów sprzedażowych oraz raportowanie do organów TAURON Polska Energia S.A.

Niezależny podmiot badawczy oszacował wstępnie (tylko te dane są dostępne w momencie sporządzania niniejszego dokumentu) w wyniku pomiaru efektywności promocyjnej uzyskany ekwiwalent reklamowy w odniesieniu do działań zakończonych w roku 2015. Zestawiając tak uzyskaną wartość sumaryczną do sumy wszystkich nakładów wynikających z umów sponsoringowych uzyskano współczynnik zwrotu ROI na poziomie około 9,2. Oznacza to, że każda złotówka wydatkowana na te cele przyniosła korzyści promocyjne Grupie TAURON, których wartość jest wstępnie oszacowana na około 9 zł 20 gr. Trwająca weryfikacja ww. wartości nie powinna istotnie zmienić wartości tego współczynnika.

Potwierdzeniem efektywności finansowej prowadzonych działań jest wysokie pozycjonowanie marki TAURON w niezależnym raporcie badawczym „Sponsoring Monitor 2015”, który stanowi jedyne tego rodzaju źródło informacji na rynku polskim. Wg tego opracowania TAURON zajmuje siódmą lokatę w zestawieniu TOP 10 sponsorów oraz jest najaktywniejszym sponsorem w branży energetycznej.

W ocenie Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. w 2015 r. spółka racjonalnie realizowała politykę prowadzenia działalności sponsoringowej, charytatywnej oraz innej o zbliżonym charakterze.

Katowice, dnia 8 marca 2016 r.

Przewodnicząca Rady Nadzorczej -	Beata Chłodzińska
Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej -	Anna Mańk
Sekretarz Rady Nadzorczej -	Jacek Szyke
Członek Rady Nadzorczej -	Anna Biesialska
Członek Rady Nadzorczej -	Michał Czarnik
Członek Rady Nadzorczej -	Maciej Koński
Członek Rady Nadzorczej -	Leszek Koziorowski
Członek Rady Nadzorczej -	Wojciech Myślecki
Członek Rady Nadzorczej -	Renata Wiernik-Gizicka.....