


# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ JAKO ORGANU SPÓŁKI

---

Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A.  
za rok 2025



## Spis treści

1. INFORMACJA O KADENCJI RADY NADZORCZEJ ORAZ KOLEJNYM ROKU DZIAŁALNOŚCI .....	4
2. SKŁAD OSOBOWY RADY NADZORCZEJ, KOMITETU AUDYTU I KOMITETU WYNAGRODZEŃ, PEŁNIONE FUNKCJE, ZMIANY W SKŁADACH W 2025 ROKU .....	4
3. INFORMACJA NA TEMAT POSIEDZEŃ RADY NADZORCZEJ, KOMITETU AUDYTU I KOMITETU WYNAGRODZEŃ, NIEOBECNOŚCI NA POSIEDZENIACH RADY W 2025 ROKU .....	6
4. INFORMACJA O SPEŁNIENIU PRZEZ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ KRYTERIÓW NIEZALEŻNOŚCI .....	7
5. INFORMACJA NA TEMAT STOPNIA REALIZACJI POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI W ODNIESIENIU DO ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ .....	8
6. INFORMACJA O MERYTORYCZNEJ DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W ROKU 2025.....	10
7. INFORMACJA O WYKONANIU TZW. SZCZEGÓLNYCH OBOWIĄZKÓW RADY NADZORCZEJ, WYNIKAJĄCYCH Z KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH .....	15
8. INFORMACJA O DOKONANYCH PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ DECYZJACH DOTYCZĄCYCH SKŁADU ZARZĄDU	15
9. OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, OKREŚLONYCH W REGULAMINIE GIEŁDY ORAZ PRZEPISACH DOTYCZĄCYCH INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	16
10. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI, Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO .....	17
11. OCENA ZASADNOŚCI WYDATKÓW NA WSPIERANIE KULTURY, SPORTU, INSTYTUCJI CHARYTATYWNYCH, MEDIÓW, ORGANIZACJI SPOŁECZNYCH, ZWIĄZKÓW ZAWODOWYCH I INNYCH .....	19
12. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ JAKO ORGANU SPÓŁKI W 2025 ROKU.....	21

## SPRAWOZDANIE

przedkłada Rada Nadzorcza

Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A.

**Przewodniczący** -----

**Wiceprzewodniczący** Paweł Stępień

**Sekretarz** -----

**Członkowie:** Krzysztof Danielczyk

Roman Nowak

Piotr Szczepiórkowski

Anna Trela

Adam Zwada

Wrocław, 14 maja 2026 roku

## 1. Informacja o kadencji Rady nadzorczej oraz kolejnym roku działalności

Zgodnie z § 13 ust. 1. Statutu Spółki, Rada składa się z od pięciu do dziewięciu Członków. Od 26 maja 2014 roku, zgodnie z § 13 ust. 2. Statutu Spółki, Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na trzyletnią kadencję. Jednakże, ze względu na zmieniony zapis Statutu Spółki, skutkujący brakiem wspólnej kadencji, kadencje kolejnych Członków Rady będą odrębnie. Kadencja jest obliczana w pełnych latach obrotowych (art. 386 w zw. z art. 369 § 1 KSH). Rok obrotowy Spółki KOGENERACJA S.A. biegnie od 1 stycznia do 31 grudnia.

4 czerwca 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Krzysztofa Danielczyka w skład Rady Nadzorczej KOGENERACJI S.A.

Kadencja Romana Nowaka obejmowała okres od 27 maja 2022 r. do 31 grudnia 2025 r. 1 maja 2026 r. pracownicy KOGENERACJI S.A. zdecydowali o ponownym powołaniu Romana Nowaka w skład Rady Nadzorczej Spółki.

Kadencja Piotra Szczepiórkowskiego obejmowała okres od 24 czerwca 2022 r. do 31 grudnia 2025 r.

Mandaty Piotra Szczepiórkowskiego wygaśnie z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji, tj. 2025 r.

Kadencja Grzegorza Wilińskiego obejmowała okres od 28 października 2022 r. do 31 grudnia 2025 r.

21 kwietnia 2026 r. Pan Grzegorz Wiliński złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki KOGENERACJA S.A.

Kadencja Anny Treli będzie od 9 maja 2024 roku.

Kadencje Pawła Stępnia oraz Adama Zwady będą od 28 czerwca 2024 roku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 4 czerwca 2025 roku udzieliło absolutorium wszystkim Członkom Rady Nadzorczej z wykonywania przez nich obowiązków w 2024 roku.

## 2. Skład osobowy Rady nadzorczej, Komitetu Audytu i Komitetu Wynagrodzeń, pełnione funkcje, zmiany w składach w 2025 roku

### **Skład Rady Nadzorczej**

Od 1 stycznia 2025 roku do 4 czerwca 2025 roku Rada Nadzorcza działała w sześćoosobowym składzie:

Przewodniczący	Grzegorz Wiliński
Wiceprzewodniczący	Paweł Stępień
Sekretarz	Roman Nowak
Członkowie:	Piotr Szczepiórkowski
	Anna Trela
	Adam Zwada

4 czerwca 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Krzysztofa Danielczyka w skład Rady Nadzorczej KOGENERACJI S.A.

Od 4 czerwca 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku Rada Nadzorcza działała w siedmioosobowym składzie:

Przewodniczący	Grzegorz Wiliński
Wiceprzewodniczący	Paweł Stępień
Sekretarz	Roman Nowak
Członkowie:	Krzysztof Danielczyk
	Piotr Szczepiórkowski
	Anna Trela
	Adam Zwada

### ***Skład Komitetu Audytu***

Od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku Komitet Audytu działał w trzyosobowym składzie:

Przewodniczący	Piotr Szczepiórkowski	(spełnione kryteria niezależności)
Członkowie:	Anna Trela	(spełnione kryteria niezależności)
	Adam Zwada	

Członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności w dziedzinie rachunkowości oraz z zakresu branży, w której działa Spółka. Składając stosowne oświadczenia Członkowie Komitetu Audytu potwierdzają posiadane kompetencje oraz kryterium niezależności.

### ***Skład Komitetu Wynagrodzeń***

Od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku Komitet Wynagrodzeń działał w trzyosobowym składzie:

Przewodniczący	Adam Zwada
Członkowie:	Roman Nowak
	Anna Trela

### 3. Informacja na temat posiedzeń Rady Nadzorczej, Komitetu Audytu i Komitetu Wynagrodzeń, nieobecności na posiedzeniach Rady w 2025 roku

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

W 2025 roku odbyło się pięć posiedzeń Rady Nadzorczej w następujących terminach:

- |    |                     |                                  |
|----|---------------------|----------------------------------|
| 1. | 28 lutego 2025 r.   | (stacjonarne + wideokonferencja) |
| 2. | 14 kwietnia 2025 r. | (stacjonarne + wideokonferencja) |
| 3. | 7 maja 2025 r.      | (stacjonarne + wideokonferencja) |
| 4. | 5 września 2025 r.  | (stacjonarne + wideokonferencja) |
| 5. | 3 grudnia 2025 r.   | (stacjonarne)                    |

Cztery posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki w dniach: 28 lutego, 14 kwietnia, 7 maja oraz 5 września 2025 roku odbyły się częściowo w formie wideokonferencji oraz przy wykorzystaniu innych elektronicznych środków porozumiewania się na odległość.

Przeprowadzono również, w szesnastu terminach, dziewiętnaście głosowań obiegowych Rady Nadzorczej przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość (elektronicznej poczty e-mail):

- |     |                         |  |
|-----|-------------------------|--|
| 1.  | 8 stycznia 2025 r.      | (jedno głosowanie)                                   |
| 2.  | 15 stycznia 2025 r.     | (jedno głosowanie)                                   |
| 3.  | 27 stycznia 2025 r.     | (jedno głosowanie)                                   |
| 4.  | 5 marca 2025 r.         | (jedno głosowanie)                                   |
| 5.  | 26 marca 2025 r.        | (jedno głosowanie)                                   |
| 6.  | 15 maja 2025 r.         | (dwa głosowania)                                     |
| 7.  | 28 maja 2025 r.         | (dwa głosowania)                                     |
| 8.  | 13 czerwca 2025 r.      | (dwa głosowania)                                     |
| 9.  | 16 lipca 2025 r.        | (jedno głosowanie)                                   |
| 10. | 21 sierpnia 2025 r.     | (dwa głosowania)                                     |
| 11. | 19 września 2025 r.     | (jedno głosowanie – zawieszone, uchwały nie podjęto) |
| 12. | 30 października 2025 r. | (jedno głosowanie)                                   |
| 13. | 4 listopada 2025 r.     | (jedno głosowanie)                                   |
| 14. | 10 listopada 2025 r.    | (jedno głosowanie)                                   |
| 15. | 27 listopada 2025 r.    | (jedno głosowanie)                                   |
| 16. | 30 grudnia 2025 r.      | (jedno głosowanie)                                   |

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

W 2025 roku odbyły się sześć posiedzeń oraz dwa głosowania obiegowe Komitetu Audytu w następujących terminach:

1. 10 kwietnia 2025 r. (telekonferencja)
2. 22 maja 2025 r. (telekonferencja)
3. 4 sierpnia 2025 r. (telekonferencja)
4. 4 września 2025 r. (telekonferencja)
5. 6 września 2025 r. (głosowanie obiegowe)
6. 3 listopada 2025 r. (głosowanie obiegowe)
7. 21 listopada 2025 r. (telekonferencja)
8. 16 grudnia 2025 r. (telekonferencja)

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

W 2024 roku odbyło się jedno posiedzenie Komitetu Wynagrodzeń w następującym terminie:

1. 6 maja 2025 r. (telekonferencja)

### **Nieobecności (usprawiedliwione) na posiedzeniach Rady Nadzorczej w 2025 roku:**

1. 14 kwietnia 2025 r. Anna Trela
2. 5 września 2025 r. Anna Trela
3. 3 grudnia 2025 r. Krzysztof Danielczyk

## **4. Informacja o spełnieniu przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności**

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

Zgodnie z pisemnymi oświadczeniami złożonymi przez Członków Rady Nadzorczej, osobami spełniającymi w 2025 roku kryteria niezależności, zgodnie art. 129 ust. 3 Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym byli: Przewodniczący Komitetu Audytu Piotr Szczepiórkowski oraz Członek Komitetu Audytu i Komitetu Wynagrodzeń Anna Trela.

Dodatkowo ww. dwóch Członków Rady Nadzorczej nie miało i nie ma rzeczywistych oraz istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

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

Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej Spółki: Przewodniczący Rady Nadzorczej Grzegorz Wiliński, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Paweł Stępień, Adam Zwada i Krzysztof Danielczyk (od 4 czerwca do 31 grudnia 2025 roku) to reprezentanci akcjonariuszy sprawujących kontrolę na Spółką KOGENERACJA S.A. Natomiast Roman Nowak jest

przedstawicielem w Radzie Nadzorczej powołanym przez pracowników, zgodnie z § 13, ust. 1 pkt b) Statutu Spółki.

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

## 5. Informacja na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Polityka różnorodności w Grupie Kapitałowej PGE wdrożona w 2022 roku wytycza kierunki w zakresie różnorodności oraz tworzenia przyjaznego, akceptującego miejsca pracy dla Pracowników i innych osób, także partnerów biznesowych. Polityka jest dokumentem wyznaczającym standardy w zakresie uwzględniania różnorodności w kreowaniu środowiska pracy. Polityka obejmuje swoim zakresem zarówno PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. jak i pozostałe spółki tworzące Grupę Kapitałową PGE, a więc również Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A.

Celem polityki różnorodności jest tworzenie środowiska pracy, otwartego na różne punkty widzenia, wielokulturowość i różnorodność sposobów myślenia, opartego na współpracy, wzajemnym wspieraniu się, okazywaniu szacunku oraz zapewnieniu sprawiedliwego oraz równego traktowania, szczególnie w obszarach:

- rekrutacji, selekcji i zatrudnienia,
- dostępu do rozwoju zawodowego,
- tworzenia miejsca pracy wolnego od mobbingu, dyskryminacji i innych niewłaściwych zachowań, które są sprzeczne z Kodeksem Etyki, ale nie wyczerpują znamion mobbingu lub dyskryminacji,
- praktyk i staży,
- wynagradzania i wartościowania stanowisk,
- awansów pionowych i poziomych,
- oceny pracowniczej,
- rozwiązywania problemów i konfliktów.

Spółka podejmuje działania mające na celu pozyskanie potencjalnych pracowników:

- przyjęcie zasady różnorodności w procesie rekrutacji,
- projekt *Energetyczna Kariera*, będący odpowiedzią na wymianę pokoleniową w Spółce,
- organizacja seminariów dla Studentów Politechniki z Wydziału Mechaniczno-Energetycznego,
- organizacja praktyk dla studentów z uczelni wyższych, w tym Wydziału Mechaniczno-Energetycznego Politechniki Wrocławskiej,
- udział w Targach Pracy,

oraz komunikuje wewnętrznie i zewnętrznie swoje podejście do zagadnienia różnorodności:



- wdrożono monitorowanie i raportowanie w podziale na wiek i płeć, zatrudnienie, wykształcenie, wynagrodzenia,
- w 2018 roku wdrożono *Procedurę przeciwdziałania mobbingowi i dyskryminacji*,
- propagowana jest aktywność fizyczna, równowaga między pracą a życiem osobistym, profilaktyka antystresowa, zdrowe odżywianie.

Ze względu na opóźniającą się transpozycję Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2381 z dnia 23 listopada 2022 r. w sprawie poprawy równowagi płci wśród dyrektorów spółek giełdowych oraz powiązanych środków do prawa krajowego i według stanu na dzień publikacji sprawozdania, Spółka nie ustanowiła jeszcze formalnej polityki różnorodności w odniesieniu do organów nadzorujących, zarządzających i administrujących.

W związku z powyższym, według stanu na dzień publikacji sprawozdania, KOGENERACJA S.A. nie stosuje zasady 2.1 w ramach Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021. Nie posiada więc dokumentu dotyczącego polityki różnorodności wobec Zarządu oraz Rady Nadzorczej, przyjętego odpowiednio przez Radę Nadzorczą lub Walne Zgromadzenie.

Jeden z elementów ww. zasady 2.1 stanowi, że warunkiem zapewnienia różnorodności organów Spółki pod względem płci jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%, wobec Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie jest on spełniony.

Warto jednak podkreślić, że na dzień 31 grudnia 2025 roku ww. parytet jest spełniony na najwyższych stanowiskach menadżerskich poniżej poziomu Zarządu, ponieważ na stanowiskach dyrektorów departamentów Spółki zatrudnione są trzy kobiety, co stanowi 43% osób zatrudnionych na tym szczeblu zarządczym oraz trzech mężczyźni (43%). Na jedno wakuujące stanowisko dyrektorskie został ogłoszony konkurs (14%).

Jednocześnie proces wyboru osób na stanowiska w organach nadzorujących oraz zarządzających Spółki uwzględnia takie elementy jak odpowiednie wykształcenie, doświadczenie zawodowe, kwalifikacje i kompetencje kandydatów oraz w żaden sposób nie dyskwalifikuje kandydatów ze względu na wskazane w zasadzie 2.1 elementy polityki różnorodności.

Skład Zarządu Spółki w podziale na kategorie według wieku i płci (w liczbie osób) – stan na 31 grudnia 2025 roku

Wiek	Kobiety	Mężczyźni	Razem	Udział
< 30 lat	0	0	0	0%
30÷50 lat	0	0	0	0%
> 50 lat	0	3	3	100%
Liczba osób	0 [0%]	3 [100%]	3	100%

Skład Rady Nadzorczej Spółki w podziale na kategorie według wieku i płci (w liczbie osób)  
– stan na 31 grudnia 2025 roku

Wiek	Kobiety	Mężczyźni	Razem	Udział
< 30 lat	0	0	0	0%
30÷50 lat	0	4	4	57%
> 50 lat	1	2	3	43%
Liczba osób	1 [14%]	6 [86%]	7	100%

Staż w Radzie Nadzorczej KOGENERACJI S.A.

Okres stażu	Do 5 lat	6÷10 lat	Powyżej 10 lat
Liczba osób	6	0	1

W 2025 roku Rada Nadzorcza składała się z osób o różnej płci i wieku oraz różnym doświadczeniu i wykształceniu. Życiorysy zawodowe obecnych Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej są zamieszczone na stronie internetowej Spółki <https://kogeneracja.com.pl/dla-inwestorow/lad-korporacyjny/wladze>.

## 6. Informacja o merytorycznej działalności Rady Nadzorczej w roku 2025

### **Najistotniejsze tematy i problemy będące przedmiotem obrad w 2025 roku:**

1. Bieżące wyniki operacyjne i finansowe Spółki.
2. Informacje dotyczące najważniejszych wydarzeń w KOGENERACJI S.A.
3. BHP w Spółce.
4. Rynek ciepła oraz bieżąca współpraca z dostawcami energii, w tym relacje z dystrybutorem ciepła FORTUM S.A.
5. Postęp prac i stan zaawansowania projektów inwestycyjnych Spółki.
6. Uzupełnienie składu Rady Nadzorczej Spółki.
7. Plan finansowy Spółki na 2025 rok.
8. Informacja o Planie Finansowym Elektrociepłowni Zielona Góra S.A.
9. Roczny Plan audytu Spółki.
10. Mapy i tabele ryzyka Spółki - Profil Ryzyk KOGENERACJI S.A. w perspektywie 2025 roku.
11. Ocena dokumentów, zatwierdzanie sprawozdań rocznych (w tym Raportowanie zrównoważonego rozwoju według standardów ESRS za 2024 rok) oraz przyjęcie oświadczeń.
12. Raportowanie zrównoważonego rozwoju według standardów ESRS za 2025 rok.
13. Opiniowanie projektów uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki.
14. Przyjęcie celów KPI Zarządu KOGENERACJI S.A. na 2025 rok oraz rozliczenie celów za rok 2024.

15. Ustalenia dotyczące aneksów do umów o świadczenie usług zarządzania dla Członków Zarządu Spółki.
16. Wybór firmy audytorskiej do atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju za 2025 rok.
17. Wyrażenie zgody na zawarcie ugody przed Mediatorami Stałymi z Sądu Polubownego przy Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej z Konsorcjum w składzie: Polimex Mostostal S.A. i Polimex Energetyka Sp. z o.o. dotyczącej zadania pn. „Realizacja „pod klucz” elektrociepłowni gazowo – parowej dla Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. w Siechnicach”.
18. Wyrażenie zgody na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania finansowego na nabycie przez Spółkę składników aktywów trwałych w ramach Projektu Inwestycyjnego PIWR (obejmującego EC Wrocław i EC Zawidawie).
19. Trwałe zaprzestanie eksploatacji jednostki wytwórczej EC Czechnica 1.
20. Zmiany w Regulaminach: Organizacyjnym i Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki.
21. Zmiany w Statucie Spółki.
22. Umowa darowizny z Fundacją PGE na 2025 rok.
23. Umowy SLA z PGE Energia Ciepła S.A.
24. Centralna Umowa Wsparcia z PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
25. Zaciąganie przez Spółkę zobowiązań, zawieranie aneksów do umów.

***W 2025 roku Rada Nadzorcza podjęła 45 uchwał:***

1. Uchwała Rady Nadzorczej nr 1/1044/2025 w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie ugody przed Mediatorami Stałymi z Sądu Polubownego przy Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej oraz aneksu nr 1 do umowy numer: 3310088286, dotyczącej zadania pn. „Realizacja „pod klucz” elektrociepłowni gazowo – parowej dla Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. w Siechnicach”, zawartej 23 czerwca 2021 r. z Konsorcjum w składzie: Polimex Mostostal S.A. i Polimex Energetyka Sp. z o.o.
2. Uchwała Rady Nadzorczej nr 2/1045/2025 w sprawie zaopiniowania projektów uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
3. Uchwała Rady Nadzorczej nr 3/1046/2025 w sprawie wyrażenia zgody na przyjęcie map i tabel ryzyka Spółki - Profilu Ryzyk KOGENERACJI S.A. w perspektywie 2025 roku
4. Uchwała Rady Nadzorczej nr 4/1047/2025 w sprawie uchwalenia Planu Finansowego (budżetu Spółki) Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. na 2025 rok
5. Uchwała Rady Nadzorczej nr 5/1048/2025 w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A.
6. Uchwała Rady Nadzorczej nr 6/1049/2025 w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez spółkę Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. umów o świadczenie usług wsparcia z PGE Energia Ciepła S.A.
7. Uchwała Rady Nadzorczej nr 7/1050/2025 w sprawie zmiany Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej KOGENERACJI S.A.
8. Uchwała Rady Nadzorczej nr 8/1051/2025 w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania w wyniku zawarcia przez spółkę Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich

- KOGENERACJA S.A. Aneksu nr 1 do Umowy o współpracy w zakresie usług świadczonych przez PGE Systemy S.A. w Grupie Kapitałowej PGE oraz Aneksu Nr 2 do Umowy na świadczenie usług ICT nr UMJ/SYS/SYS/DZU/00084/2022 z PGE Systemy S.A.
9. Uchwała Rady Nadzorczej nr 9/1052/2025 w sprawie zawarcia przez spółkę Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. z członkami Zarządu aneksów zmieniających indywidualne umowy o świadczenie usług zarządzania
  10. Uchwała Rady Nadzorczej nr 10/1053/2025 w sprawie usprawiedliwienia nieobecności członka Rady Nadzorczej
  11. Uchwała Rady Nadzorczej nr 11/1054/2025 w sprawie oceny Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r., oceny Jednostkowego sprawozdania finansowego Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r., oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r.
  12. Uchwała Rady Nadzorczej nr 12/1055/2025 w sprawie przyjęcia oświadczenia Rady Nadzorczej spółki Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. („Spółka”) w sprawie wyboru firmy audytorskiej dla zbadania Jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy rozpoczęty 1 stycznia i zakończony 31 grudnia 2024 r., o którym to oświadczeniu mowa w §70 ust. 1 pkt 7) oraz w §71 ust. 1 pkt 7) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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
  13. Uchwała Rady Nadzorczej nr 13/1056/2025 w sprawie przyjęcia oświadczenia Rady Nadzorczej spółki Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. („Spółka”) w sprawie Komitetu Audytu, o którym to oświadczeniu mowa w §70 ust. 1 pkt 8) oraz w §71 ust. 1 pkt 8) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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
  14. Uchwała Rady Nadzorczej nr 14/1057/2025 w sprawie przyjęcia oświadczenia Rady Nadzorczej Spółki Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. („Spółka”) w sprawie oceny Sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Spółki oraz Spółki, Jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy rozpoczęty 1 stycznia i zakończony 31 grudnia 2024 r., w zakresie ich zgodności z dokumentami i księgami oraz stanem faktycznym, o której to ocenie mowa w §70 ust. 1 pkt 14) oraz w §71 ust. 1 pkt 12) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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

15. Uchwała Rady Nadzorczej nr 15/1058/2025 w sprawie wyrażenia zgody na przyjęcie Roczego Planu audytu Grupy Kapitałowej PGE na 2025 rok w części dotyczącej Spółki - Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A.
16. Uchwała Rady Nadzorczej nr 16/1059/2025 w sprawie zmiany Regulaminu Organizacyjnego Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A.
17. Uchwała Rady Nadzorczej nr 17/1060/2025 w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy darowizny z Fundacją PGE z siedzibą w Warszawie, KRS 0000383006, NIP 7010311774, o wartości 435 000,00 złotych netto (słownie: czterysta trzydzieści pięć tysięcy złotych 0/100 gr), przekazującej budżet darowizn Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. zaplanowany na 2025 rok
18. Uchwała Rady Nadzorczej nr 18/1061/2025 w sprawie oceny „Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A. oraz KOGENERACJI S.A. za rok 2024” („Spółka”) oraz Sprawozdań finansowych: jednostkowego i skonsolidowanego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r.
19. Uchwała Rady Nadzorczej nr 19/1062/2025 w sprawie wyrażenia opinii do wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty netto za rok obrotowy 2024 z kapitałów rezerwowych
20. Uchwała Rady Nadzorczej nr 20/1063/2025 w sprawie przyjęcia Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. za 2024 rok
21. Uchwała Rady Nadzorczej nr 21/1064/2025 w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. z oceny sprawozdań za rok 2024, wniosku w sprawie pokrycia straty netto za rok 2024 oraz realizacji przez Zarząd obowiązków informacyjnych wynikających z ksh
22. Uchwała Rady Nadzorczej nr 22/1065/2025 w sprawie zaopiniowania Sprawozdania o wydatkach reprezentacyjnych, a także wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi public relations i komunikacji społecznej, oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem Zespołem Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. za rok 2024
23. Uchwała Rady Nadzorczej nr 23/1066/2025 w sprawie przyjęcia Sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej za rok 2024
24. Uchwała Rady Nadzorczej nr 24/1067/2025 w sprawie zaopiniowania projektów uchwał Walnego Zgromadzenia
25. Uchwała Rady Nadzorczej nr 25/1068/2025 w sprawie wyznaczenia celów zarządczych na 2025 rok dla Członków Zarządu Spółki KOGENERACJI S.A.
26. Uchwała Rady Nadzorczej nr 26/1069/2025 w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie Aneksu nr 2 do Umowy Pożyczki z dnia 17.12.2021 r., w której Elektrociepłownia „Zielona Góra” S.A. jest pożyczkodawcą, a Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. pożyczkobiorcą, wydłużającego termin obowiązywania ww. Umowy Pożyczki do dn. 27.11.2026 r. oraz zmniejszającego kwotę pożyczki do wartości nie większej niż (...), a także wyrażenia zgody na zaciąganie przez Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. zobowiązań w ramach tej Umowy Pożyczki
27. Uchwała Rady Nadzorczej nr 27/1070/2025 w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania finansowego (...). Zgody dotyczą Projektu Inwestycyjnego „Budowa źródła kogeneracyjnego opartego na układzie silników gazowych o mocy do 49,9 MWe dla EC Wrocław przy ul. Łowieckiej 24 (BSG1)”



28. Uchwała Rady Nadzorczej nr 28/1071/2025 w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez spółkę Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. Centralnej Umowy Wsparcia z PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
29. Uchwała Rady Nadzorczej nr 29/1072/2025 w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A.
30. Uchwała Rady Nadzorczej nr 30/1073/2025 w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania (...), poprzez zawarcie umowy z wykonawcą wybranym w wyniku przeprowadzenia postępowania o udzielenie zamówienia publicznego pn.: „Świadczenie usług ochrony fizycznej osób i mienia w PGE Energia Ciepła S.A., PGE Toruń S.A., Zespole Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A., Elektrociepłowni „Zielona Góra” S.A.”, w zakresie części IX, dotyczącej Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A., z zastrzeżeniem, że całkowita wartość zobowiązania nie będzie przekraczała (...)
31. Uchwała Rady Nadzorczej nr 31/1074/2025 w sprawie wyrażenia zgody na wykonanie jednej lub większej liczby innych transakcji powiązanych ze sobą (...) poprzez zawarcie przez Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. (dalej: Spółka) Umowy ramowej na usługi rozwoju (zawieranej w ramach umowy o współpracy w zakresie usług świadczonych przez PGE Systemy S.A. w grupie kapitałowej PGE) z PGE Systemy S.A.
32. Uchwała Rady Nadzorczej nr 32/1075/2025 w sprawie wyrażenia zgody na realizację inwestycji rozwojowej oraz zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania finansowego (...). Realizacja inwestycji rozwojowej oraz zaciągnięcie zobowiązania wynikają z realizacji dwóch zadań inwestycyjnych realizowanych w ramach Projektu EC Zawidawie, stanowiącego część Programu Inwestycyjnego dla EC Wrocław (PIWR)
33. Uchwała Rady Nadzorczej nr 33/1076/2025 w sprawie zaopiniowania projektów uchwał Walnego Zgromadzenia
34. Uchwała Rady Nadzorczej nr 34/1077/2025 w sprawie usprawiedliwienia nieobecności członka Rady Nadzorczej
35. Uchwała Rady Nadzorczej nr 35/1078/2025 w sprawie rozliczenia Celów Zarządczych Pana Dominika Wadeckiego, pełniącego - w okresie od 01.01.2024 roku do 15.09.2024 roku - funkcję Prezesa Zarządu spółki Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A., za rok 2024
36. Uchwała Rady Nadzorczej nr 36/1079/2025 w sprawie rozliczenia Celów Zarządczych Pana Dariusza Witkowskiego, pełniącego - w okresie od 16.09.2024 roku do 31.12.2024 roku - funkcję Prezesa Zarządu spółki Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A., za rok 2024
37. Uchwała Rady Nadzorczej nr 37/1080/2025 w sprawie rozliczenia Celów Zarządczych Pana Krzysztofa Kryga, pełniącego - w okresie od 01.01.2024 roku do 31.12.2024 roku - funkcję Wiceprezesa Zarządu spółki Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A., za rok 2024
38. Uchwała Rady Nadzorczej nr 38/1081/2025 w sprawie rozliczenia Celów Zarządczych Pana Krzysztofa Wrześcińskiego, pełniącego w okresie od 29.06.2024 roku do 31.12.2024 roku funkcję Wiceprezesa Zarządu spółki Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A., za rok 2024
39. Uchwała Rady Nadzorczej nr 39/1082/2025 w sprawie wyrażenia zgody na realizację inwestycji rozwojowej oraz zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania finansowego (...).

Realizacja inwestycji rozwojowej oraz zaciągnięcie zobowiązania wynikają z realizacji Projektu pn. „Budowa nowych jednostek wytwórczych wraz z akumulatorem ciepła w EC Zawidawie” stanowiącego część Programu Inwestycyjnego dla EC Wrocław (PIWR), w ramach którego planowane do przeprowadzenia są m.in. dwa postępowania zakupowe:

- a) Wybór Generalnego Realizatora Inwestycji w budżecie do kwoty (...)
- b) Zakup agregatu kogeneracyjnego w budżecie do kwoty (...)

- 40. Uchwała Rady Nadzorczej nr 40/1083/2025 w sprawie zaopiniowania projektów uchwał Walnego Zgromadzenia
- 41. Uchwała Rady Nadzorczej nr 41/1084/2025 w sprawie wszczęcia postępowania niepublicznego na wybór firmy audytorskiej do przeprowadzenia atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju za rok 2025 r. w trybie zamówienia z wolnej ręki
- 42. Uchwała Rady Nadzorczej nr 42/1085/2025 w sprawie wyrażenia zgody na poniesienie przez Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. kosztów szkolenia Prezesa Zarządu Spółki
- 43. Uchwała Rady Nadzorczej nr 43/1086/2025 w sprawie w sprawie usprawiedliwienia nieobecności członka Rady Nadzorczej
- 44. Uchwała Rady Nadzorczej nr 44/1087/2025 w sprawie zmiany Regulaminu Organizacyjnego Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A.
- 45. Uchwała Rady Nadzorczej nr 45/1088/2025 w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie aneksu nr 4 do umowy 3310092760 na „Świadczenie usług ochrony fizycznej osób i mienia w Zespole Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A.” z dnia 06.10.2021 r., zawartej z konsorcjum w składzie: „STEKOP” S.A. z siedzibą w Warszawie, oraz „STEKOP - OCHRONA” sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

## 7. Informacja o wykonaniu tzw. Szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej, wynikających z Kodeksu spółek handlowych

Rada Nadzorcza działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, na posiedzeniach w dniach 14 kwietnia i 7 maja 2025 roku dokonała oceny: sprawozdania finansowego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej, wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty netto za rok obrotowy 2024 oraz sporządziła i złożyła w dniu 4 czerwca 2025 roku Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu pisemne sprawozdanie z wyników tej oceny.

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

Od dnia 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku Zarząd KOGENERACJI S.A. działał w trzysobowym składzie:

- Dariusz Witkowski      Prezes Zarządu
- Krzysztof Kryg        Wiceprezes Zarządu
- Krzysztof Wrzesiński   Wiceprezes Zarządu

## 9. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

29 marca 2021 roku Rada Giełdy przyjęła Uchwałą nowe zasady ładu korporacyjnego dla spółek notowanych na Głównym Rynku GPW – „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” (Dobre Praktyki 2021). Dobre Praktyki 2021 weszły w życie 1 lipca 2021 roku.

Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. jako Spółka notowana na GPW w Warszawie podlega zasadom Dobrych Praktyk 2021 i do nich odnosi się Oświadczenie Spółki o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego.

Informacja na temat stanu stosowania przez Spółkę zasad zawartych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” została opublikowana 30 lipca 2021 roku w Raporcie EBI 2/2021.

Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Spółka nie stosuje 8 zasad: 1.3.2., 1.4.2., 1.6., 2.1., 2.2., 4.1., 4.3., 6.4.

Rada Nadzorcza zapoznała się z Oświadczeniem Zarządu Spółki oraz Informacją na temat stanu stosowania przez Spółkę zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021 (*Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A. oraz KOGENERACJI S.A. za rok 2025*, opublikowane na GPW w dniu 15 kwietnia 2026 roku; s. 70÷72) i ocenia, że Spółka wypełniła obowiązki informacyjne w zakresie realizowania zasady „stosuj lub wyjaśnij”.

Od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku dwoje Członków Rady Nadzorczej KOGENERACJI S.A. spełniało kryteria niezależności, zgodnie z zapisami Ustawy o biegłych rewidentach.

Raporty bieżące i okresowe przekazywane były na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie zgodnie z przepisami prawa. W 2025 roku Spółka przekazała do publicznej wiadomości 38 raportów bieżących oraz 5 raportów okresowych. Raporty dostępne są w wersji polskiej i angielskiej na korporacyjnej stronie internetowej Spółki <https://kogeneracja.com.pl/dla-inwestorow/raporty-biezace>.



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

W 2025 roku w KOGENERACJI S.A. nadzór nad funkcjami kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance i audytu wewnętrznego był realizowany na podstawie:

1. Centralnej umowy wsparcia z PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.;
2. Umowy o świadczenie usług w zakresie bezpieczeństwa z PGE Energia Ciepła S.A.;
3. Umowy o świadczenie usług w zakresie jakości i systemów zarządzania oraz compliance z PGE Energia Ciepła S.A.;
4. Umowy o świadczenie usług w zakresie zarządzania ryzykiem korporacyjnym i ubezpieczeniami z PGE Energia Ciepła S.A.

### **System kontroli wewnętrznej**

Jednostka Dominująca posiada system kontroli wewnętrznej, który dostarcza racjonalnego zapewnienia dotyczącego osiągania celów Spółki w następujących obszarach:

- efektywność i skuteczność operacji,
- rzetelność sprawozdań finansowych,
- zgodność działań ze stosownymi przepisami i regulacjami.

System kontroli wewnętrznej KOGENERACJI S.A. obejmuje kontrolę funkcjonalną oraz kontrolę instytucjonalną. Kontrola wewnętrzna funkcjonalna sprawowana przez wszystkich pracowników Jednostki Dominującej, jest regularnie monitorowana w ramach kontroli wewnętrznej instytucjonalnej, realizowanej przez Biuro Audytu Ciepłownictwo i UPS PGE S.A. na podstawie Centralnej umowy wsparcia. Spółka corocznie dokonuje samooceny systemu kontroli wewnętrznej.

Na podstawie ww. Centralnej umowy wsparcia za realizację audytów wewnętrznych w Jednostce Dominującej oraz monitorowanie realizacji rekomendacji poaudytowych odpowiedzialny jest Departament Audytu i Kontroli Wewnętrznej PGE S.A.

Plan Audytu 2025 dla KOGENERACJI S.A. sporządzony został w oparciu o Mapę Ryzyk oraz o wyniki samooceny systemu kontroli wewnętrznej Spółki i przyjęty przez Zarząd KOGENERACJI S.A. w dniu 18 marca 2025 roku oraz zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Uchwałą nr 15/1058/2025 w dniu 14 kwietnia 2025 roku.

Wyniki audytów wewnętrznych były raportowane do Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

### **System zarządzania ryzykiem**

W Grupie Kapitałowej KOGENERACJA S.A. wdrożone zostały rozwiązania w zakresie architektury zintegrowanego zarządzania ryzykiem – określone jednolitym, dla całej Grupy Kapitałowej PGE Energia Ciepła S.A. standardem. Nadrzędnymi celami procesu, w obecnie stosownym modelu, pozostają:

- ochrona bieżącej wartości ekonomicznej Spółki;
- wzmocnienie zdolności Spółki do osiągnięcia zakładanych celów biznesowych, przy utrzymywaniu zrównoważonej ekspozycji na ryzyka;
- wspieranie procesów decyzyjnych w Spółce.

W KOGENERACJI S.A. zarządzanie ryzykiem realizowane jest w oparciu o model GRC (*Governance – Risk – Compliance*). Umożliwia to dopasowanie oraz integrację procesu na wszystkich poziomach zarządzania, w poszczególnych obszarach działalności.

Jednoznaczne zdefiniowanie funkcji, w ramach korporacyjnego zarządzania ryzykiem, pozwala na niezależną ocenę poszczególnych ryzyk, ich wpływu na Spółkę oraz limitowanie i kontrolę istotnych ryzyk, za pomocą odpowiednio przygotowanych instrumentów. Wydzielenie w ramach Grupy odrębnej funkcji compliance gwarantuje, że prowadzona działalność jest zgodna z uwarunkowaniami prawnymi oraz zapewnia przestrzeganie przyjętych norm wewnętrznych.

W ramach współpracy z PGE Energia Ciepła S.A. w KOGENERACJI S.A. konsekwentnie rozwijany jest kompleksowy system zarządzania ryzykami. System korporacyjnego zarządzania ryzykami przewiduje cykliczne i usystematyzowane podejmowanie działań. W kluczowych obszarach działalności biznesowej Spółki dokonywana jest ocena i analiza ryzyk. Mechanizmy identyfikacji obszarów narażonych na ryzyko oraz sposoby pomiaru jego poziomu podlegają ciągłej weryfikacji i doskonaleniu, dzięki czemu istotne ryzyka dotyczące poszczególnych funkcji biznesowych są utrzymywane w ustalonych granicach poprzez ograniczanie negatywnych skutków tych zagrożeń oraz podejmowanie działań wyprzedzających lub naprawczych. Wszystkie zidentyfikowane i oceniane ryzyka dotyczące bieżącej działalności umieszczone są w rejestrze ryzyk (księga ryzyka). W księdze ryzyka odzwierciedlane są zmiany wartości poszczególnych parametrów ryzyka wraz z informacją o realizowanych działaniach mitygujących (zmniejszających prawdopodobieństwo wystąpienia i minimalizujących negatywne skutki ryzyka) oraz ich skuteczności.

14 stycznia 2025 roku Zarząd Spółki zatwierdził Profil Ryzyk oraz Księgę Ryzyk KOGENERACJI S.A. w perspektywie roku 2025. Opracowana Księga jest wynikiem przeprowadzenia procesu identyfikacji, oceny i kwantyfikacji ryzyk w Spółce. W oparciu o kolejne etapy kwantyfikacji ryzyk opracowano Profil Ryzyk KOGENERACJI S.A., który jest syntetycznym podsumowaniem realizacji tego procesu.

Rada Nadzorcza KOGENERACJI S.A. zapoznała się z przedstawionym przez Zarząd materiałem i Uchwałą nr 3/1046/2025 z 27 stycznia 2025 roku wyraziła zgodę na przyjęcie map i tabel ryzyka Spółki - Profil Ryzyk KOGENERACJI S.A. w perspektywie 2025 roku.

Wymienione powyżej komórki organizacyjne dokonywały niezależnej i obiektywnej oceny kontroli wewnętrznej oraz weryfikacji działalności operacyjnej.

Rada Nadzorcza, w wyniku przeprowadzonych czynności nadzorczych, ocenia, że funkcja audytu wewnętrznego, kontroli wewnętrznej, compliance i zarządzania ryzykiem daje racjonalne zapewnienie o skuteczności mechanizmów kontrolnych i zarządzania ryzykiem

oraz wspiera realizację celów strategicznych i operacyjnych Spółki.

## 11. Ocena zasadności wydatków na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych i innych

Zgodnie z pkt 1.5. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 co najmniej raz w roku Spółka ujawnia wydatki ponoszone przez Spółkę i Grupę na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych.

Zgodnie z par. 12 pkt 4 ust. 4 Statutu Spółki Zarząd Spółki jest zobowiązany do sporządzenia i przedłożenia Walnemu Zgromadzeniu Spółki wraz z opinią Rady Nadzorczej Sprawozdania o wydatkach reprezentacyjnych, a także wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi public relations i komunikacji społecznej, usługi doradztwa związanego z zarządzaniem.

7 maja 2025 roku Rada Nadzorcza zapoznała się ze Sprawozdaniem o wydatkach reprezentacyjnych, a także wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi public relations i komunikacji społecznej, usługi doradztwa związanego z zarządzaniem Zespołem Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. i Grupą Kapitałową KOGENERACJA S.A. za rok 2024 i oceniła je pozytywnie podejmując stosowną uchwałę.

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

Od czerwca 2021 roku Spółka stosuje zaktualizowaną *Procedurę Ogólną dotyczącą Zasad Prowadzenia Działalności Sponsoringowej* w PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. i w innych Spółkach Grupy Kapitałowej PGE.

Również od 2021 roku na podstawie *Procedury Ogólnej planowania i realizacji darowizn* w Grupie Kapitałowej PGE przekazywanie darowizn odbywa się za pośrednictwem Fundacji PGE (aktualizacja procedury w 2026 r.). Pozwala to na wsparcie realizacji Strategii Grupy Kapitałowej PGE oraz Strategii komunikacji korporacyjnej i marketingu GK PGE.

Działalność sponsoringowa i charytatywna Spółki realizowana jest w obszarach:

- wsparcia odbiorców wrażliwych społecznie tj. odbiorców ciepła sieciowego będących w trudnej sytuacji materialnej,
- ochrony i promocji zdrowia,
- wspomagania kształcenia zdolnej młodzieży, szczególnie w trudnej sytuacji materialnej lub życiowej,
- propagowania zdrowego i aktywnego stylu życia,
- aktywizacji środowiska osób niepełnosprawnych,
- aktywizacji środowiska seniorów i innych.

Beneficjentami są przede wszystkim podmioty prowadzące działalność pożytku publicznego w obrębie Dolnego Śląska, głównie z Wrocławia i pobliskich gmin, w szczególności tam, gdzie prowadzona jest działalność produkcyjna Spółki.

Każdorazowe dokonanie darowizny w imieniu Spółki wymaga uchwały Zarządu (zgodnie z § 12 ust. 2 pkt 12 Statutu Spółki), a zawieranie umów darowizny lub innych umów o podobnym skutku o wartości przekraczającej 20 tys. zł lub 0,1% sumy aktywów wymaga dodatkowo zgody Rady Nadzorczej w formie uchwały, udzielanej na wniosek Zarządu Spółki (zgodnie z § 17 ust. 4 pkt 13 Statutu Spółki).

Budżet darowizn KOGENERACJI S.A. na 2025 rok wynosił 495 tys. zł, w tym 60 tys. zł to darowizny rzeczowe.

W dniu 14 kwietnia 2025 roku, na wniosek Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza uchwałą nr 17/1060/2025 wyraziła zgodę na zawarcie umowy darowizny z Fundacją PGE o wartości 435 tys. zł.

Wydatki ponoszone na działalność Związków Zawodowych następują na podstawie porozumienia w sprawie budżetu Związków Zawodowych z dnia 7 czerwca 2010 roku oraz kolejnych porozumień i aneksów z 2011 roku i 2019 roku zawartych z Zarządem Spółki.

Związki Zawodowe ponoszą wydatki na organizację działalności związkowej, podróże, spotkania wewnętrzne i zewnętrzne, szkolenia, gadżety reklamowe.

W KOGENERACJI S.A. na dzień 31 grudnia 2025 r. pracownicy byli zrzeszeni w czterech organizacjach związkowych:

- Międzyzakładowa Organizacja Związkowa Związku Zawodowego Pracowników Ruchu Ciągłego;
- Międzyzakładowa Organizacja Związkowa NSZZ „Solidarność”;
- Międzyzakładowa Organizacja Związkowa Związku Zawodowego Energetyków;
- Międzyzakładowa Organizacja Związku Zawodowego Pracowników Kadrowych.

W 2025 roku wydatki związane z działalnością związków zawodowych w KOGENERACJI S.A. wyniosły 186 tys. zł. Wartość wydatków nie obejmuje kosztów wynagrodzeń Przewodniczących Związków Zawodowych świadczących pracę w okresie kadencji.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia racjonalność prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej i charytatywnej jak również zasadność wydatków na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych i innych.

## 12. Zatwierdzenie Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej jako organu Spółki w 2025 roku

Niniejsze Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej jako organu Spółki w 2025 roku zostało zatwierdzone przez Radę Nadzorczą KOGENERACJI S.A. w dniu 14 maja 2026 roku.

.....  
Paweł Stępień  
*Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej*

.....  
Krzysztof Danielczyk  
*Członek Rady Nadzorczej*

.....  
Roman Nowak  
*Członek Rady Nadzorczej*

.....  
Piotr Szczepiórkowski  
*Członek Rady Nadzorczej*

.....  
Anna Trela  
*Członek Rady Nadzorczej*

.....  
Adam Zwada  
*Członek Rady Nadzorczej*

.....  
*Członek Rady Nadzorczej*

.....  
*Członek Rady Nadzorczej*