



***Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej
TAURON Polska Energia S. A.
w roku obrotowym 2014***

Katowice, Marzec 2015r.

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 istotnych zagadnieniach, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza, oraz ilości odbytych posiedzeń i podjętych uchwał.....	6
4	Informacja o wykonaniu uchwał Walnego Zgromadzenia odnoszących się do działalności Rady Nadzorczej.....	8
5	Komitety Rady Nadzorczej.....	8
6	Zwięzła ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.....	12

1 Wstęp

Działając na podstawie art. 382 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz postanowień ust. 1 pkt 1) w rozdziale III Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, Rada Nadzorcza TAURON Polska Energia S.A. (dalej Rada Nadzorcza) niniejszym przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu *Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2014*.

Stosując postanowienia ust. 1 pkt 1) w rozdziale III Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, Rada Nadzorcza dokonała również zwięzłej oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Szczegółowy opis działalności i funkcjonowania Rady Nadzorczej i jej komitetów w roku obrotowym 2014 oraz wyniki wyżej wymienionej oceny dokonanej przez Radę Nadzorczą zostały przedstawione w niniejszym sprawozdaniu.

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 2006r.). 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.

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 Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych.

Poniższa tabela przedstawia skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2014r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Tabela nr 1. Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2014r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

L.p.	Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
		Przewodniczący Rady Nadzorczej
1.	Antoni Tajduś	<i>Zgodnie ze złożonym oświadczeniem spełnia kryteria niezależności od TAURON Polska Energia S.A. i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką.</i>
		Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
2.	Agnieszka Woś	<i>Zgodnie ze złożonym oświadczeniem jest powiązana z akcjonariuszem dysponującym nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, tj. Skarbem Państwa, poprzez zatrudnienie w Ministerstwie Skarbu Państwa.</i>
		Sekretarz Rady Nadzorczej
3.	Jacek Szyke	<i>Zgodnie ze złożonym oświadczeniem spełnia kryteria niezależności od TAURON Polska Energia S.A. i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką.</i>
		Członek Rady Nadzorczej
4.	Andrzej Gorgol	<i>Zgodnie ze złożonym oświadczeniem spełnia kryteria niezależności od TAURON Polska Energia S.A. i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką.</i>
		Członek Rady Nadzorczej
5.	Maciej Koński	<i>Zgodnie ze złożonym oświadczeniem jest powiązany z akcjonariuszem dysponującym nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, tj. KGHM Polska Miedź S.A., poprzez zatrudnienie w KGHM Polska Miedź S.A.</i>
		Członek Rady Nadzorczej
6.	Leszek Koziorowski	<i>Zgodnie ze złożonym oświadczeniem spełnia kryteria niezależności od TAURON Polska Energia S.A. i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką.</i>
		Członek Rady Nadzorczej
7.	Michał Michalewski	<i>Zgodnie ze złożonym oświadczeniem spełnia kryteria niezależności od TAURON Polska Energia S.A. i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką.</i>

L.p.	Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
		Członek Rady Nadzorczej
8.	Marek Ściążko	<i>Zgodnie ze złożonym oświadczeniem spełnia kryteria niezależności od TAURON Polska Energia S.A. i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką.</i>
		Członek Rady Nadzorczej
9.	Maciej Tybura	<i>Zgodnie ze złożonym oświadczeniem spełnia kryteria niezależności od TAURON Polska Energia S.A. i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką.</i>

Na dzień 1 stycznia 2014r. w skład Rady Nadzorczej wchodził następujący Członkowie: Antoni Tajduś - Przewodniczący, Rafał Wardziński - Wiceprzewodniczący, Leszek Koziorowski - Sekretarz, Jacek Kuciński, Marcin Majeranowski, Jacek Szyke, Marek Ściążko, Agnieszka Trzaskalska.

W roku obrotowym 2014 upłynęła III kadencja Rady Nadzorczej oraz rozpoczęła bieg IV kadencja Rady Nadzorczej, obejmująca okres od dnia 15 maja 2014r. do dnia 15 maja 2017r. Poniższa tabela przedstawia zmiany w składzie Rady Nadzorczej w trakcie roku obrotowego 2014.

Tabela nr 2. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w trakcie roku obrotowego 2014.

L.p.	Data	Zmiany w składzie Rady Nadzorczej
1.	7 stycznia 2014r.	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało z dniem 1 lutego 2014r. Aleksandra Grada do składu Rady Nadzorczej III kadencji wspólnej.
2.	22 stycznia 2014r.	Skarb Państwa, działając w ramach uprawnień osobistych, określonych w § 23 ust. 1 pkt 1) i 3) Statutu Spółki, odwołał ze składu Rady Nadzorczej III kadencji wspólnej Rafała Wardzińskiego (pełniącego funkcję Wiceprzewodniczącego) oraz powołał Agnieszkę Woś, której w dniu 10 lutego 2014r. Rada Nadzorcza powierzyła funkcję Wiceprzewodniczącej.
3.	10 lutego 2014r.	Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o delegowaniu Członka Rady Nadzorczej Aleksandra Grada do czasowego wykonywania czynności Wiceprezesa Zarządu TAURON Polska Energia S.A. w okresie od 11 lutego 2014r. do 11 maja 2014r.
4.	16 marca 2014r.	Członek Rady Nadzorczej Aleksander Grad złożył rezygnację, ze skutkiem na dzień 16 marca 2014r., z członkostwa w Radzie Nadzorczej.
5.	15 maja 2014r.	Wygasy mandaty Członków Rady Nadzorczej III kadencji wspólnej (Antoni Tajduś - Przewodniczący, Agnieszka Woś - Wiceprzewodnicząca, Leszek Koziorowski - Sekretarz, Jacek Kuciński, Marcin Majeranowski, Jacek Szyke, Marek Ściążko, Agnieszka Trzaskalska). Skarb Państwa, działając w ramach uprawnień osobistych, określonych w § 23 ust. 1 pkt 1) i 3) Statutu Spółki, powołał do składu Rady Nadzorczej IV kadencji wspólnej następujące osoby: Antoni Tajduś, Agnieszka Woś, Andrzej Gorgol, Michał Michalewski, Marek Ściążko. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do składu Rady Nadzorczej IV kadencji wspólnej Jacka Szyke.
6.	2 czerwca 2014r.	Rada Nadzorcza dokonała wyboru prezydium Rady Nadzorczej w następujących osobach: Antoni Tajduś – Przewodniczący, Agnieszka Woś – Wiceprzewodnicząca, Jacek Szyke – Sekretarz.
7.	1 września 2014r.	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do składu Rady Nadzorczej IV kadencji wspólnej następujące osoby: Maciej Koński, Leszek Koziorowski, Maciej Tybura.

3 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 Giełdzie Papierów Wartościowych.

W roku obrotowym 2014 Rada Nadzorcza odbyła łącznie 8 posiedzeń oraz podjęła 84 uchwały. 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 2014 roku.

Tabela nr 3. Główne zagadnienia, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza podczas posiedzeń w 2014 roku.

Główne zagadnienia, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza podczas posiedzeń w 2014 roku	
w zakresie swych kompetencji opiniodawczych / ocenających	<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 2013r. oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2013</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 2013r. oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2013,</i>3. dokonała oceny <i>Sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013r. oraz Sprawozdania Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2013</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 2013 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 2013r., Sprawozdania Zarządu z działalności TAURON</i>

Główne zagadnienia, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza podczas posiedzeń w 2014 roku

	<p><i>Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2013 oraz wniosku Zarządu dotyczącego sposobu podziału zysku za rok obrotowy 2013,</i></p> <ol style="list-style-type: none"> 6. pozytywnie zaopiniowała zmiany <i>Planu prowadzenia działalności sponsoringowej w Grupie TAURON w 2014 roku,</i> 7. pozytywnie zaopiniowała <i>Strategię Korporacyjną Grupy TAURON na lata 2014 – 2017 z perspektywą do roku 2023, będącą aktualizacją Strategii Korporacyjnej Grupy TAURON na lata 2011 – 2015 z perspektywą do roku 2020,</i> 8. pozytywnie zaopiniowała <i>Raport z realizacji Planu prowadzenia działalności sponsoringowej w Grupie TAURON w 2013 roku,</i> 9. pozytywnie zaopiniowała i zatwierdziła nowe brzmienie <i>Zasad prowadzenia działalności sponsoringowej w Grupie TAURON,</i> 10. pozytywnie zaopiniowała <i>Plan prowadzenia działalności sponsoringowej w Grupie TAURON w 2015 roku;</i>
<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 2013,</i> 2. zatwierdziła <i>Plan rzeczowo – finansowy Grupy TAURON na rok 2014 oraz Plan rzeczowo – finansowy TAURON Polska Energia S.A. na rok 2014,</i> 3. przyjęła tekst jednolity <i>Statutu TAURON Polska Energia S.A., uwzględniający zmiany uchwalone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 5 z dnia 7 stycznia 2014r.,</i> 4. uchwaliła zmiany w <i>Regulaminie Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A.,</i> dostosowujące jego brzmienie do wyżej wymienionych zmian Statutu Spółki, 5. zatwierdziła zmiany w <i>Regulaminie Organizacyjnym TAURON Polska Energia S.A. mające na celu dokonanie podziału zakresu zadań pomiędzy poszczególnych Członków Zarządu Spółki oraz dostosowanie struktury organizacyjnej Spółki do aktualnej sytuacji i potrzeb,</i> 6. zatwierdziła zaktualizowany dokument <i>Scenariusze i harmonogram działań w zakresie reorganizacji podmiotów Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. (spółek zależnych i stowarzyszonych),</i> 7. przyjęła <i>Ramowy plan pracy Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. na rok 2015,</i> 8. zatwierdziła <i>Plan rzeczowo – finansowy Grupy TAURON na rok 2015 oraz Plan rzeczowo – finansowy TAURON Polska Energia S.A. na rok 2015;</i>
<p>w zakresie nadzoru nad bieżącą działalnością Spółki i Grupy TAURON</p>	<ol style="list-style-type: none"> 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);
<p>w zakresie swych kompetencji dotyczących Zarządu</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. w związku z wakatem na stanowisku Wiceprezesa Zarządu TAURON Polska Energia S.A. delegowała Członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Wiceprezesa Zarządu Spółki oraz ustaliła zasady i wysokość wynagrodzenia, 2. dokonała podziału zakresu zadań poszczególnym Członkom Zarządu TAURON Polska Energia S.A., 3. skierowała wniosek do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków pełnionych w okresie od 1 stycznia 2013r. do 31 grudnia 2013r., 4. w związku z upływem III kadencji Zarządu TAURON Polska Energia S.A. powołała Członków Zarządu Spółki na IV kadencję wspólną, 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 oraz opracowała wykaz niefinansowych celów do zrealizowania przez Członków Zarządu Spółki w roku 2014 i w roku 2015;

Główne zagadnienia, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza podczas posiedzeń w 2014 roku

w zakresie nadzoru nad prawidłowością i efektywnością wydatkowania środków pieniężnych 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 zaciągnięcie zobowiązań warunkowych w formie gwarancji bankowych o wartości przekraczającej równowartość 5.000.000,00 Euro na zabezpieczenie rozliczenia transakcji przeprowadzanych przez spółki Grupy Kapitałowej TAURON na Towarowej Giełdzie Energii S.A.,
4. wyraziła zgodę na nabycie 146.000 udziałów spółki PGE EJ1 sp. z o.o. oraz obejmowanie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym tej spółki do łącznej wysokości 100.000.000,00 złotych,
5. wyraziła zgodę na objęcie 3.293.378 udziałów, o wartości nominalnej 100,00 złotych każdy udział, w podwyższonym kapitale zakładowym spółki TAMEH HOLDING sp. z o.o.,
6. wyraziła zgodę na zaciągnięcie zobowiązania warunkowego w formie gwarancji korporacyjnej o wartości przekraczającej równowartość 5.000.000,00 Euro wystawianej na rzecz posiadaczy obligacji imiennych emitowanych na rynku niemieckim przy udziale spółki specjalnego przeznaczenia TAURON Sweden Energy AB,
7. wyraziła zgodę na zaciągnięcie zobowiązania warunkowego w formie poręczenia o wartości przekraczającej równowartość 5.000.000,00 Euro, które zabezpieczy gwarancję wystawioną na rzecz spółki realizującej budowę bloku gazowo – parowego o mocy 400 MWe w Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A.,
8. 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 2014, w tym zakupu aktywów trwałych.

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

W roku obrotowym 2014 Walne Zgromadzenie TAURON Polska Energia S.A. nie podjęło uchwał odnoszących się do działalności Rady Nadzorczej Spółki.

5 Komitety Rady Nadzorczej

W związku z postanowieniami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w roku obrotowym 2014 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 kolegalnie 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 4. 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 2009r. 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 2014r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Tabela nr 5. Skład osobowy Komitetów Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2014r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

L.p.	Imię i nazwisko	Komitet Audytu	Komitet Nominacji i Wynagrodzeń	Komitet Strategii
1.	Antoni Tajduś	-	Przewodniczący	-
2.	Agnieszka Woś	Przewodnicząca	-	-
3.	Jacek Szyke	Członek	-	Przewodniczący

L.p.	Imię i nazwisko	Komitet Audytu	Komitet Nominacji i Wynagrodzeń	Komitet Strategii
4.	Andrzej Gorgol	-	Członek	-
5.	Maciej Koński	-	-	Członek
6.	Leszek Koziorowski	-	Członek	-
7.	Michał Michalewski	Członek	-	Członek
8.	Marek Ściążko	-	Członek	Członek
9.	Maciej Tybura	Członek	-	-

W roku obrotowym 2014: Komitet Audytu odbył łącznie 7 posiedzeń i podjął 14 uchwał, Komitet Nominacji i Wynagrodzeń odbył łącznie 5 posiedzeń i podjął 17 uchwał, Komitet Strategii odbył łącznie 8 posiedzeń i podjął 10 uchwał. Poniższa tabela przedstawia główne zagadnienia, którymi zajmowały się Komitety Rady Nadzorczej podczas posiedzeń w 2014 roku.

Tabela nr 6. Główne zagadnienia, którymi zajmowały się Komitety Rady Nadzorczej podczas posiedzeń w 2014 roku.

Komitet Rady Nadzorczej	Główne zagadnienia, którymi zajmowały się Komitety Rady Nadzorczej podczas posiedzeń w 2014 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 2013</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 2013r.</i>, <i>Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2013r.</i>, <i>Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za I kwartał 2014r.</i>, <i>Rozszerzony skonsolidowany raport półroczny Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za I półrocze 2014r.</i>, <i>Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za III kwartał 2014r.</i>, zaakceptował działania związane z zawarciem aneksu do umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy TAURON za lata 2013, 2014 i 2015, dokonał oceny <i>Rocznego Planu Audytu dla Grupy TAURON na 2014 rok</i>, zapoznał się z aktualnymi i przyszłymi źródłami finansowania inwestycji realizowanymi w Grupie TAURON, dokonał analizy stanu realizacji wydatków na nabycie rzeczowych aktywów trwałych związanych ze strategicznymi projektami inwestycyjnymi Grupy TAURON, dokonał oceny projektowanych przez Zarząd Spółki zmian w <i>Polityce rachunkowości Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A.</i>, przyjął i przedłożył Radzie Nadzorczej <i>Plan pracy Komitetu Audytu Rady</i>

Komitet Rady Nadzorczej Główne zagadnienia, którymi zajmowały się Komitety Rady Nadzorczej podczas posiedzeń w 2014 roku.

Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. na rok 2015.

**Komitet Nominacji i
Wynagrodzeń**

1. przyjął oraz przedłożył Radzie Nadzorczej *Sprawozdanie z działalności Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. w roku obrotowym 2013,*
2. opracował i przedłożył Radzie Nadzorczej rekomendację dotyczącą delegowania Członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Wiceprezesa Zarządu ds. Handlowych TAURON Polska Energia S.A. oraz ustalenia zasad i wysokości wynagrodzenia,
3. w związku z przyjętym systemem premiowania Członków Zarządu TAURON Polska Energia S.A. przeprowadził analizę wskaźników warunkujących przyznanie premii rocznej dla Członków Zarządu Spółki oraz opracował wykaz niefinansowych celów dla Członków Zarządu TAURON Polska Energia S.A. do realizacji w roku 2015 i przedstawił Radzie Nadzorczej stosowne rekomendacje,
4. przyjął oraz przedłożył Radzie Nadzorczej *Plan pracy Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. na rok 2015.*

Komitet Strategii

1. przyjął i przedłożył Radzie Nadzorczej *Sprawozdanie z działalności Komitetu Strategii Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. w roku obrotowym 2013,*
2. monitorował stan prac związanych z aktualizacją *Strategii Korporacyjnej Grupy TAURON na lata 2011 – 2015 z perspektywą do roku 2020,*
3. opracował i przedłożył Radzie Nadzorczej rekomendację dotyczącą pozytywnego zaopiniowania *Strategii Korporacyjnej Grupy TAURON na lata 2014 – 2017 z perspektywą do roku 2023,* będącą aktualizacją *Strategii Korporacyjnej Grupy TAURON na lata 2011 – 2015 z perspektywą do roku 2020,*
4. dokonał analizy źródeł i miejsc zakupu oraz sprzedaży energii elektrycznej w latach 2014 – 2017, z uwzględnieniem klasyfikacji odbiorców oraz działalności prowadzonej przez spółki zagraniczne Grupy TAURON,
5. zapoznał się ze strukturą zatrudnienia w Grupie TAURON, z uwzględnieniem zatrudnienia w poszczególnych Obszarach Biznesowych (Wydobycie, Wytwarzanie, OZE, Ciepło, Dystrybucja, Sprzedaż, Obsługa Klienta, Pozostałe),
6. dokonał analizy funkcjonowania obszaru zarządzania korporacyjnego ze szczególnym uwzględnieniem funkcjonowania Komitetów Grupy TAURON,
7. przyjął i przedłożył Radzie Nadzorczej *Program działalności Komitetu Strategii Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. w I półroczu 2015 roku,*
8. 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: *Budowa Terminalu LNG w Świnoujściu, Pilotażowa instalacja do produkcji i magazynowania wodoru, jak również stacja dyspozytorska do sterowania pracą elektrowni wiatrowych w Dauerthal w Brandenburgii w Niemczech, Budowa bloku energetycznego na parametry nadkrytyczne opalanego węglem kamiennym o mocy 1075 MW brutto w Elektrowni Kozienice,*
9. przedłożył Radzie Nadzorczej rekomendację dotyczącą kontynuowania w roku 2015 procesu monitorowania realizacji przedsięwzięć inwestycyjnych (*Budowa bloku gazowo – parowego o mocy 450 MW w Elektrociepłowni Stalowa Wola, Budowa bloku węglowego na parametry nadkrytyczne o mocy 910 MWe w Elektrowni Jaworzno*) oraz Obszaru Obsługi Klienta Grupy TAURON, a w szczególności klienta przemysłowego.

6 Zwięzła ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki

Ocena sytuacji Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację TAURON Polska Energia S.A., wskazując, iż w roku obrotowym 2014 nie wystąpiły żadne zdarzenia powodujące zagrożenie kontynuacji działalności ani też istotnego pogorszenia sytuacji finansowej.

W 2014r. zysk netto Spółki był niższy o ok. 32% w stosunku do uzyskanego w 2013r. Marża zysku netto Spółki (stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży) wyniosła 13,2% w stosunku do 15,5% uzyskanych w 2013r.

Obniżenie przychodów ze sprzedaży w 2014r. w porównaniu do 2013r. wiąże się ze spadkiem wolumenu sprzedaży energii elektrycznej o ok. 3,8 TWh (7%). W 2014r. Spółka kontynuowała działalność jako pośrednik w transakcjach zakupu biomasy i węgla dla spółek Segmentu Wytwarzanie i Ciepło. Spółka kupuje surowce od TAURON Wydobycie 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.

Niższe przychody z działalności finansowej uzyskane w 2014r. w porównaniu do 2013r., są głównie wynikiem niższego poziomu dywidend ze spółek zależnych.

Spadek przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej w 2014r. w porównaniu do 2013r. wiąże się z obniżeniem wolumenu sprzedaży energii elektrycznej i niższą średnią ceną sprzedaży energii elektrycznej o ok. 13% r/r.

Niższe przychody w obrocie uprawnieniami do emisji CO₂ wynikają z zakupu uprawnień w 2013r. z powodu ryzyka opóźnienia w przyznawaniu darmowych uprawnień w pierwszym kwartale 2014r.

W 2014r. w porównaniu do roku ubiegłego niższe są wskaźniki rentowności brutto i netto oraz rentowności majątku. 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). Na znaczne obniżenie poziomu zysku operacyjnego r/r wpłynęło obniżenie marży na działalności handlowej.

Zdolność Spółki do regulowania zobowiązań w 2014r. nie była zagrożona.

Poniższa tabela przedstawia istotne przedsięwzięcia realizowane w 2014r., które miały wpływ na sytuację ekonomiczno – finansową i działalność Spółki.

Tabela nr 7. Istotne przedsięwzięcia realizowane w 2014r.

L.p. Istotne przedsięwzięcia realizowane w 2014r.	
1.	spełnienie ostatniego warunku zawieszającego przeniesienia własności akcji TAURON Wydobycie S.A. na TAURON Polska Energia S.A.,
2.	rozwój Centrum Usług Wspólnych,
3.	przyjęcie <i>Strategii Korporacyjnej Grupy TAURON na lata 2014 – 2014 z perspektywą do roku 2023</i> , będącej aktualizacją dotychczasowej Strategii Korporacyjnej Grupy TAURON,
4.	podpisanie listu intencyjnego z Enea S.A., Energa S.A. i PGE S.A., w sprawie bliskiej współpracy w zakresie badań, rozwoju i innowacji oraz wspólnej realizacji projektów dotyczących badań i rozwoju,

L.p. Istotne przedsięwzięcia realizowane w 2014r.

5. przekroczenie progu 10% kapitałów własnych w zakresie obrotów handlowych pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej TAURON a spółkami Grupy PSE,
6. podpisanie umowy konsorcjum powołującej do życia Instytut Autostrada Technologii i Innowacji,
7. zarejestrowanie Podatkowej Grupy Kapitałowej na okres kolejnych 3 lat podatkowych,
8. zawarcie Umowy Wspólników pomiędzy TAURON wraz ze spółkami Grupy Kapitałowej TAURON oraz ArcelorMittal wraz ze spółkami Grupy ArcelorMittal o powołaniu podmiotu realizującego zadania inwestycyjne i operacyjne w zakresie energetyki przemysłowej.

Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem.

Zgodnie z wytycznymi Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych, Spółka dokonuje oceny systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem poprzez obowiązujące dokumenty (procedury), realizowane czynności kontrolne, systemy informatyczne, audyt wewnętrzny, nadzór nad systemem kontroli wewnętrznej oraz odpowiedzialność za realizację zadań. W ocenie systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem istotne znaczenie ma również rola niezależnego biegłego rewidenta.

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 8. 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.

Zarządzanie ryzykiem.

W TAURON Polska Energia S.A. funkcjonuje kompleksowy system zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Grupie Kapitałowej TAURON (ERM), który 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 kompleksowego systemu zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Grupie Kapitałowej TAURON.

Tabela nr 9. Funkcje kompleksowego systemu zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Grupie Kapitałowej TAURON.

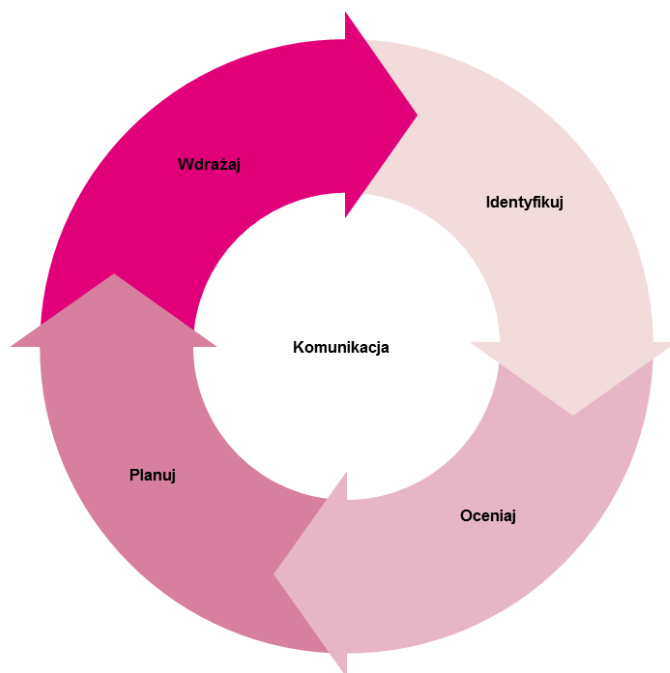
L.p.	Funkcje kompleksowego systemu zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Grupie Kapitałowej TAURON:
1.	możliwość przewidywania przez Grupę Kapitałową TAURON odchyleń od planowanych wielkości (plan rzeczowo-finansowy), a tym samym możliwość przygotowania efektywnych instrumentów reakcji na to ryzyko,
2.	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 szczegółowe regulacje dotyczące zarządzania ryzykiem, 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 10. 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. Pozostali pracownicy struktur organizacyjnych TAURON Polska Energia S.A. i spółek Grupy TAURON.

W ramach procesu zarządzania ryzykiem szczególną rolę pełni Komitet Ryzyka, jako stały zespół ekspercki, w skład którego wchodzi osoby posiadające odpowiednią wiedzę o Spółce i jej otoczeniu, który w sposób stały i ciągły inicjuje, analizuje, monitoruje, kontroluje, wspiera i nadzoruje funkcjonowanie systemu zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Grupie Kapitałowej TAURON.

Uwzględniając powyższe, Rada Nadzorca ocenia, że funkcjonujący w TAURON Polska Energia S.A. system zarządzania ryzykiem zapewnia właściwy poziom bezpieczeństwa działalności. Ponadto Spółka aktywnie zarządza wszystkimi ryzykami dążąc do maksymalnego ograniczenia lub wyeliminowania ich potencjalnego negatywnego wpływu, w szczególności na wynik finansowy Grupy Kapitałowej TAURON.

Katowice, dnia 11 marca 2015r.

Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	Antoni Tajduś
Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej	-	Agnieszka Woś
Sekretarz Rady Nadzorczej	-	Jacek Szyke
Członek Rady Nadzorczej	-	Andrzej Gorgol
Członek Rady Nadzorczej	-	Maciej Koński
Członek Rady Nadzorczej	-	Leszek Koziarowski
Członek Rady Nadzorczej	-	Michał Michalewski
Członek Rady Nadzorczej	-	Marek Ściążko
Członek Rady Nadzorczej	-	Maciej Tybura